

CDRL S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

PIANOWO, 10 MARCA 2016

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
Informacje ogólne	12
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	13
Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	27
1. Segmenty operacyjne	27
2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	27
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	27
4. Wartość firmy	27
5. Wartości niematerialne	28
6. Rzeczowe aktywa trwałe	29
7. Aktywa w leasingu	30
8. Nieruchomości inwestycyjne	33
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	33
10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	44
11. Zapasy	46
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	47
15. Kapitał własny	48
16. Świadczenia pracownicze	49
17. Pozostałe rezerwy	50
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51
19. Rozliczenia międzyokresowe	51
20. Umowy o usługę budowlaną	52
21. Przychody i koszty operacyjne	52
22. Przychody i koszty finansowe	53
23. Podatek dochodowy	54
24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	55
25. Przepływy pieniężne	55
26. Transakcje z podmiotami powiązanymi	56
27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	58
28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	59
29. Zarządzanie kapitałem	64
30. Zdarzenia po dniu bilansowym	65
31. Pozostałe informacje	65
32. Zatwierdzenie do publikacji	69

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	4	-	-	-
Wartości niematerialne	5	2 783	390	372
Rzeczowe aktywa trwałe	6	16 829	13 994	14 140
Nieruchomości inwestycyjne	8	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	16 889	16 889	16 889
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3	0	0	0
Należności i pożyczki	9	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	31	45	49
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 704	1 801	1 463
Aktywa trwałe		38 236	33 119	32 914
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	61 927	48 518	25 706
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	20	0	0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	21 439	25 462	20 881
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0	0
Pożyczki	9	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	9	44	45	9
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		860	507	318
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	2 808	7 665	2 172
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	0	0	0
Aktywa obrotowe		87 078	82 197	49 086
Aktywa razem		125 314	115 316	82 000

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>				
Kapitał podstawowy	15	3 027	3 027	2 527
Akcje własne (-)	15	-200	-200	-200
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	13 583	13 583	0
Pozostałe kapitały	15	35 322	31 655	27 924
Zyski zatrzymane:		9 759	9 776	5 318
- zysk (strata) z lat ubiegłych		1 587	1 587	1 382
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8 172	8 189	3 936
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		61 492	57 841	35 569
Udziały niedające kontroli	15	0	0	0
Kapitał własny		61 492	57 841	35 569
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	0	0	0
Leasing finansowy	7	15 446	14 141	14 328
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	18	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	57	49	44
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe		15 504	14 190	14 372
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	28 215	23 588	19 140
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		290	1 400	135
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	15 258	14 582	9 663
Leasing finansowy	7	1 960	1 316	1 314
Pochodne instrumenty finansowe	9	1	0	610
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	1 316	1 349	856
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	1 279	1 050	336
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	0	0	4
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	14	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		48 319	43 284	32 058
Zobowiązania razem		63 823	57 474	46 431
Pasywa razem		125 314	115 316	82 000

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	167 040	147 621
Przychody ze sprzedaży produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		579	635
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		166 461	146 986
Koszty działalności operacyjnej		155 643	129 535
Amortyzacja		1 264	1 114
Zużycie materiałów i energii		1 275	1 152
Usługi obce		58 754	48 441
Podatki i opłaty		180	160
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		7 453	6 458
Pozostałe koszty rodzajowe		715	822
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		86 003	71 387
Zysk (strata) na sprzedaży		11 397	18 086
Pozostałe przychody operacyjne	21	2 851	1 426
Pozostałe koszty operacyjne	21	1 785	5 603
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		12 463	13 909
Przychody finansowe	22	2 252	751
Koszty finansowe	22	4 788	4 505
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 928	10 155
Podatek dochodowy	23	1 756	1 966
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 172	8 189
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	0	0
Zysk (strata) netto		8 172	8 189
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 172	8 189
- podmiotom niekontrolującym		-	-

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

Wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
z działalności kontynuowanej	24		
- podstawowy		1,35	1,58
- rozwodniony		1,35	1,58
z działalności kontynuowanej i zaniechanej	24		
- podstawowy		1,35	1,58
- rozwodniony		1,35	1,58

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Zysk (strata) netto		8 172	8 189
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego			
Przeszacowanie środków trwałych	6	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	10	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	9		
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych		-	-
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	10	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-
Całkowite dochody		8 172	8 189
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 172	8 189
- podmiotom niekontrolującym		-	-

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2015 roku		3 027	-200	13 583	31 655	9 776	57 841	57 841
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach		3 027	-200	13 583	31 655	9 776	57 841	57 841
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku								
Emisja akcji		0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji (program płatności akcjami)		0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	15	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy		0	0	0	0	-4 522	-4 522	-4 522
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	3 667	-3 667	0	0
Razem transakcje z właścicielami		0	0	0	3 667	-8 189	-4 522	-4 522
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku		0	0	0	0	8 172	8 172	8 172
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku	15	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody		0	0	0	0	8 172	8 172	8 172
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2015 roku		3 027	-200	13 583	35 322	9 759	61 492	61 492

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2014 roku		2 527	-200	0	27 924	5 318	35 569	35 569
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach		2 527	-200	0	27 924	5 318	35 569	35 569
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku								
Emisja akcji		500	0	13 583	0	0	14 083	14 083
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji (program płatności akcjami)		0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	15	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy		0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	3 731	-3 731	0	0
Razem transakcje z właścicielami		500	0	13 583	3 731	-3 731	14 083	14 083
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku		0	0	0	0	8 189	8 189	8 189
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku	15	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody		0	0	0	0	8 189	8 189	8 189
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2014 roku		3 027	-200	13 583	31 655	9 776	57 841	57 841

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
(metoda pośrednia)		
I Zysk (strata) brutto	9 928	10 155
II Korekty razem	-4 927	-19 629
1.Amortyzacja	1 264	1 114
2.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2 676	1 440
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	57	1 556
4.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 087	-755
5.Zmiana stanu rezerw	238	718
6.Zmiana stanu zapasów	-13 409	-22 811
7. Zmiana stanu należności	4 023	-4 581
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	4 419	4 881
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-339	-153
10.Zmiana podatku dochodowego	-2 770	-1 039
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	5 001	-9 474
B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	2 202	159
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	103
2. Inne wpływy inwestycyjne	2 181	56
II Wydatki	4 534	628
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 452	621
2. Wydatki na aktywa finansowe	3	0
3. Inne wydatki inwestycyjne	78	6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-2 332	-468
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0	28 764
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	14 900
2. Kredyty i pożyczki	0	13 864
II. Wydatki	7 524	13 337
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 522	0
2. Spłaty kredytów i pożyczek	337	0
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	9 583
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 654	1 265
5. Odsetki	1 011	1 672
6. Inne wydatki finansowe	0	817
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-7 524	15 427
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-4 854	5 484
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-4 857	5 493
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2	9
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 665	2 172
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym	2 808	7 665

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce

CDRL Spółka Akcyjna (CDRL S.A., CDRL, Spółka) została utworzona aktem notarialnym z dnia 07.01.2002 jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością a następnie przekształcona w spółkę akcyjną aktem notarialnym z dnia 19.07.2011 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Poznania – Nowe Miasto i Wilda - IX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000392920. Spółce nadano numer statystyczny REGON 411444842.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Siedziba Spółki mieści się w Pianowie przy ul. Kwiatowej 2, 64-000 Kościan.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 10.03.2016 wchodził:

- Marek Dworczak – Prezes Zarządu,
- Tomasz Przybyła – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 10.03.2016 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 10.03.2016 wchodził:

- Ryszard Błaszyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Mizerka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Dworczak – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Nowak – Członek Rady Nadzorczej,
- Edyta Kaczmarek-Przybyła – Członek Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 01 stycznia 2015 roku wchodził:

- Ryszard Błaszyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Mizerka - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Edyta Kaczmarek-Przybyła – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Dworczak – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Nowak – Członek Rady Nadzorczej.

c) Charakter działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
- usługi w zakresie sprzedaży agencyjnej odzieży i obuwia

d) Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej CDRL S.A. wchodzi Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

spółka	udział [%]
Coccodrillo Concepts sp. z o.o. (Polska)	100.00%
Smart Investment Group sp. Z o.o. (Polska)	100.00%
Drussis sp. z o.o. (Polska)	100.00%
Mt Power sp. z o.o. (Polska)	100.00%
Glob Kiddy sp. z o.o. (Polska)	100.00%
Vivo Kids sp. z o.o. (Polska)	100.00%
Coccodrillo Kids Fashion SRL (Rumunia)	100.00%
CDRL Trade spol. SRO (Czechy)	100.00%

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje szczegółowe o spółkach zależnych zostały zawarte w notce nr 3.

Spółka dominująca posiada zarówno 100% kapitałów spółek zależnych, jak i 100% głosów na Zgromadzeniu udziałowców.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły inwestycje kapitałowe dokonane przez CDRL S.A.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2015 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 10.03.2016 roku. (patrz nota 32).

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe CDRL S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidywać przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2015 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2015 roku oraz ich wpływ na jednostkowe sprawozdanie Spółki:

- Nowa KIMSF 21 „Opłaty publiczne”
Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Zgodnie z decyzją IASB interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później, jednak jej wejście w życie w Unii Europejskiej jest obowiązkowe dla okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub później, dlatego Spółka rozpoczęła jej stosowanie począwszy od 2015 roku. Spółka zastosowała interpretację, jednak jej wpływ na sprawozdane finansowe nie był istotny.
- Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”, które weszły w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone z zakresu standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2015 roku:

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”
Nowy standard zastąpi obecny MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:
 - inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów,
 - nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
 - nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Spółka jest w trakcie oceny wpływu standardu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Spółka uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie jednostkowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później.
- Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejęcia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia. Spółka jest w trakcie oceny wpływu zmiany na jednostkowe sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- Nowy MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”
Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później, jednakże nie zostanie on zatwierdzony do stosowania w Unii Europejskiej.
- Nowy MSSF 15 „Revenue from Contracts with Customers”
Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Nowy standard może zmienić moment i kwoty ujmowanych przez Spółkę przychodów, jednak Spółka nie zakończyła jeszcze procesu analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
- Zmiana MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
Zgodnie z poprawką jednostka nabywająca udziały we wspólnej działalności stanowiącej biznes (przedsięwzięcie) będzie musiała do ujęcia aktywów i zobowiązań wspólnej działalności zastosować zasady określone w MSSF 3, a więc m.in. wycenić aktywa i zobowiązania w wartości godziwej i ustalić wartość firmy. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”
Zgodnie z poprawką metoda amortyzacji środków trwałych oparta na osiągniętych przychodach z wykorzystania składnika aktywów jest niedopuszczalna. W przypadku aktywów niematerialnych stosowanie takiej metody zostało ograniczone. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”
Poprawka przewiduje, że rośliny produkcyjne (np. winorośle, drzewa owocowe) zostaną wyłączone z zakresu MSR 41 i włączone w zakres MSR 16 jako wytworzone we własnym zakresie środki trwałe. Dzięki tej zmianie nie będzie konieczne dokonywanie wyceny tych roślin w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy, czego do tej pory wymagał MSR 41. Zmiana nie dotyczy działalności prowadzonej przez Spółkę. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
Zgodnie z wprowadzoną poprawką w sprawozdaniu jednostkowym udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej będą mogły być wyceniane również metodą praw własności. Do tej pory MSR 27 przewidywał wyłącznie wycenę w cenie nabycia lub zgodnie z MSSF 9 / MSR 39. Spółka nie podjęła jeszcze decyzji, czy stosować dopuszczoną opcję wyceny metodą praw własności. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.
W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:
 - jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- o jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane.

- Zmiany MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2012-2014”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - o MSSF 5: zmiana do standardu przewiduje, że jeśli spółka zmieniła przeznaczenie aktywów z przeznaczonych do sprzedaży bezpośrednio na przeznaczone do wydania właścicielom lub z przeznaczonych do wydania właścicielom na przeznaczone do sprzedaży, oznacza to kontynuację pierwotnego planu i nie odwraca się dokonanych korekt. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.
 - o MSSF 7: dzięki zmianie do standardu doprecyzowano, że obowiązujące od 2013 roku wymogi dotyczące ujawniania informacji o pozycjach wykazywanych w kwotach netto nie obowiązują dla skróconych sprawozdań śródrocznych, chyba, że są to informacje wymagające ujawnienia na podstawie ogólnych zasad MSR 34. Zmiana nie wpłynie na roczne sprawozdanie finansowe. Spółka przewiduje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej śródroczne sprawozdanie finansowe.
 - o MSSF 7: zmiana wprowadza nową wskazówkę pozwalającą ocenić, czy zostało utrzymane zaangażowanie w przekazanych aktywach. Jeżeli jednostka przekazała aktywa, jednak zawarła umowę serwisową, w której wynagrodzenie jest uzależnione od kwot i terminów spłat przekazanego składnika aktywów, oznacza to, że jednostka utrzymuje zaangażowanie w tym składniku aktywów. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.
 - o MSR 19: standard dopuszcza stosowanie do dyskontowania przepływów stopy procentowej odpowiednie dla skarbowych papierów wartościowych w przypadku, gdy rynek dla papierów wartościowych podmiotów komercyjnych jest płytki. Zmiana do standardu określa, iż głębokość rynku należy oceniać z punktu widzenia waluty tych papierów, a nie kraju. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.
 - o MSR 34: standard pozwala, aby niektóre informacje wymagane przez MSR 34 dla skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych były prezentowane w innych dokumentach, które takiemu śródrocznemu sprawozdaniu towarzyszą, na przykład w sprawozdaniu z działalności. Jeżeli informacje zostaną zamieszczone w dokumentach towarzyszących, należy w śródrocznym sprawozdaniu finansowym zamieścić wyraźne odniesienie do miejsc, gdzie je ujawniono. Dodatkowe dokumenty muszą być dostępne dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe. W przeciwnym wypadku śródroczne sprawozdanie finansowe zostanie uznane za niekompletne. Zmiana nie wpłynie na roczne sprawozdanie finansowe Spółki. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej śródroczne sprawozdanie finansowe.

- Zmiany MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Rada MSR dodała kolejne zwolnienia z wymogu konsolidacji lub stosowania metody praw własności w przypadku jednostek inwestycyjnych:

 - o jeżeli spółka dominująca średniego szczebla jest zależna od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taka spółka dominująca średniego szczebla może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
 - o jeżeli inwestor jest zależny od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taki inwestor może nie stosować metody praw własności do ujmowania swoich inwestycji w jednostki współkontrolowane lub stowarzyszone,
 - o jednostka inwestycyjna jest obowiązana konsolidować jednostki zależne, które świadczą usługi pomocnicze; jeśli jednak taka jednostka zależna jest sama jednostką inwestycyjną, nie konsoliduje się jej.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie dotyczą skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy, gdyż Spółka dominująca nie posiada statusu jednostki inwestycyjnej.

- Zmiany MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR w ramach większego projektu, który ma doprowadzić do zwiększenia przejrzystości i uniknięcia nadmiernych ujawnień w sprawozdaniu finansowym, opublikowała szereg zmian do MSR 1. Zmiany obejmują następujące aspekty:

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- o Rada zwraca uwagę na to, że umieszczenie w sprawozdaniu finansowym zbyt wielu nieistotnych informacji powoduje, że sprawozdanie finansowe staje się nieczytelne i jest sprzeczne z zasadą istotności,
- o wymagane przez standard pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z sytuacji finansowej mogą być dezagregowane,
- o dodano wymogi dotyczące sum częściowych zamieszczanych w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- o kolejność not do sprawozdania finansowego zależy od decyzji spółki, jednak należy w tym zakresie zapewnić zrozumiałość i porównywalność.

Spółka jest w trakcie oceny wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

- Nowy MSSF 16 „Leasing”
Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.
Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.
Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.
Spółka szacuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe, jednak nie zakończyła jeszcze procesu określania wartości. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

c) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem gruntów ujętych w rzeczowych aktywach trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje odrębnie „Rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie porównawczym, natomiast „Rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki kieruje się głównie lokalizacją rynków zbytu. Zatem przyjęte kryterium to obszar geograficzny. Spółka nie wydziela linii produktowych, ponieważ na wszystkich rynkach handluje towarami pod marką Coccodrillo. Towary dostarczane przez Spółkę to odzież pod własną marką uzupełniona o towary, które uzupełniają główną ofertę – buty, akcesoria, zabawki itp.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki (główny organ decyzyjny w Spółce). Zarząd Spółki analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbliżony jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych.

Aktywa Spółki, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych. Do najistotniejszych aktywów nieujmowanych w ramach

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

segmentów operacyjnych należą: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, należności z tytułu podatku dochodowego, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz rozliczenia międzyokresowe.

Z uwagi na proces logistyczny związany z dystrybucją towarów wszystkie aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze są alokowane do segmentów proporcjonalnie do kosztu własnego towarów sprzedanych w danym segmencie.

Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych (tys. PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w rachunku zysków i strat, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Znaki towarowe	Test na utratę wartości
Patenty i licencje	2 lata
Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	2 lata

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Posiadane przez Spółkę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują znak towarowy Coccodrillo.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w Spółce nie są prowadzone prace rozwojowe.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne, tylko wtedy gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Spółka zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- Spółka jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Spółka potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Spółki,
- dostępne są Spółce środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Budynki i budowle	60 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat
Maszyny i urządzenia	2 - 10 lat
Środki transportu	5 lat
Pozostałe środki trwałe	5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania, do końca tego miesiąca w którym następuje zrównanie sumy odpisów umorzeniowych z ich wartością początkową lub w którym składnik wartości niematerialnych przestaje być ujmowany lub przeznaczono go do sprzedaży zgodnie z MSSF 5. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Do wyceny gruntów stosowany jest model kosztu. Wartość gruntów nie podlega amortyzacji, ze względu na nieokreślony okres użytkowania.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakies zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości oraz aktualnych warunków rynkowych.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z bilansu w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych.

W Spółce nie występują nieruchomości inwestycyjne.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła. Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w rachunku zysków i strat prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży,

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łącznie ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie stosowała zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO). Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Spółkę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występują.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Inne całkowite dochody obejmują:

- przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
- wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
- wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (patrz podpunkt dotyczący rachunkowości zabezpieczeń),
- różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),
- udział w dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (patrz podpunkt dotyczący inwestycji w jednostkach stowarzyszonych).

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Płatności w formie akcji

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w Spółce nie są realizowane programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane byłyby opcje zamienne na akcje Spółki.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez Spółkę. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego.

Informacje demograficzne oparte są na danych historycznych. Zyski i straty z obliczeń rozpoznawane są bezzwłocznie w rachunku zysków i strat.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- świadczenia pracownicze,
- zwrot towarów po dniu bilansowym,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w notach objaśniających do sprawozdania finansowego. Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim prowizje fransyzowe.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Spółka dla celów prezentacji w skonsolidowanym bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług (usługi budowlane)

Usługi świadczone przez Spółkę obejmują głównie usługi spedycyjne i transportowe oraz prowizję za świadczoną usługę sprzedaży.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Zarząd Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach 5 i 6.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze 57 tys. PLN (2014: 49 tys. PLN) wynika z oszacowania dokonanego przez Spółkę. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie spółki zatwierdzonym przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

W sprawozdaniu finansowym nie dokonano żadnych korekt błędów, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

Spółka stosuje od 01 stycznia 2014 roku Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Opis zmian zasad rachunkowości oraz ich wpływ na prezentowane w sprawozdaniu finansowym wartości przedstawione były w śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres zakończony 30 czerwca 2014 roku.

Spółka nie zmieniła również zasad prezentacji danych w sprawozdaniu.

1. Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8 punkt 4 segmenty operacyjne zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej CDRL S.A. za okres 01.01 – 31.12.2015.

2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły przejęcia jednostek gospodarczych. Spółka nie utraciła kontroli nad swoimi jednostkami zależnymi.

3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Subiektywne oceny i założenia

Spółka posiada 100% udziałów we wszystkich swoich jednostkach zależnych. Spółka posiada więc pełną kontrolę nad swoimi jednostkami zależnymi.

Inwestycje w jednostkach zależnych

W żadnych spółkach zależnych nie występują udziały niedające kontroli.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Inwestycje w jednostkach strukturyzowanych podlegających i niepodlegających konsolidacji

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach strukturyzowanych.

4. Wartość firmy

Nie dotyczy.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują znaki towarowe, licencje, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2015					
Wartość bilansowa brutto	252	1 935	20	2 075	4 283
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 481	-19	0	-1 500
Wartość bilansowa netto	252	453	2	2 075	2 783
Stan na 31.12.2014					
Wartość bilansowa brutto	252	1 482	20	0	1 755
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 356	-9	0	-1 365
Wartość bilansowa netto	252	126	12	0	390

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 r.	252	126	12	0	390
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	31	0	2 263	2 294
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-64	-64
Przyjęcie do użytkowania	0	415	0	-415	0
Inne zmiany (przemieszczenia itp.)	0	6	0	291	297
Amortyzacja (-)	0	-125	-10	0	-135
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 r.	252	453	2	2 075	2 783
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 r.	252	120	0	0	372
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	134	20	0	154
Amortyzacja (-)	0	-128	-9	0	-137
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 r.	252	126	12	0	390

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest nabyte prawo ochronne na znak towarowy Coccodrillo, którego wartość bilansowa na dzień 31.12.2015 wynosiła 252 tys. PLN (2014 rok: 252 tys. PLN). Dla składnika tego przeprowadza się testy na utratę wartości i nie jest on amortyzowany.

W skład licencji na kwotę 453 tys. PLN (2014 rok: 126 tys. PLN) składają się licencje oraz moduły na zintegrowany system informatyczny. Okres amortyzacji dla powyższego składnika wynosi 2 lata.

Na wartość wartości niematerialnych i prawnych w trakcie wytwarzania składają się w głównej mierze nakłady poniesione na zakup i wdrożenie nowego systemu ERP. Wartość tych nakładów na dzień 31.12.2015 roku wyniosła 1920 tys. zł.

Spółka wykorzystuje w działalności składniki wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony (patrz punkt dotyczący zasad rachunkowości). Wartość bilansowa tych składników na dzień 31.12.2015 wynosiła 252 tys. PLN (2014 rok: 252 tys. PLN) i obejmowała znak towarowy Coccodrillo.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka przeprowadziła coroczny test na utratę wartości tych składników, który nie wykazał konieczności objęcia ich odpisem aktualizującym. Wartość odzyskiwalna została określona poprzez wartość użytkową.

Na dzień 31.12.2015 nie wystąpiły wartości niematerialne, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Na dzień 31.12.2015 nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz zakupu wartości niematerialnych i prawnych.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2015							
Wartość bilansowa brutto	2 361	13 094	2 934	850	6 476	130	25 845
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 553	-1 405	-596	-5 462	0	-9 016
Wartość bilansowa netto	2 361	11 541	1 529	254	1 014	130	16 829
Stan na 31.12.2014							
Wartość bilansowa brutto	476	13 041	1 620	811	5 577	432	21 958
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 336	-1 189	-564	-4 876	0	-7 964
Wartość bilansowa netto	476	11 706	431	247	702	432	13 994

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	476	11 706	431	247	702	432	13 994
Zwiększenia (nabycie, leasing)	1 885	0	1 329	90	844	128	4 277
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	-1	0	-14	0	-15
Przyjęcie do użytkowania	0	53	11	0	69	-132	0
Inne zmiany (przemieszczenia, zużycie itp.)	0	0	0	0	0	-297	-297
Amortyzacja (-)	0	-217	-241	-83	-587	0	-1 129
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	2 361	11 541	1 529	254	1 014	130	16 829
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	476	11 923	468	251	804	218	14 140
Zwiększenia (nabycie, leasing)	0	0	162	100	400	562	1 225
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-30	-15	-23	-68
Przyjęcie do użytkowania	0	0			0	-315	-315
Inne zmiany (przemieszczenia, zużycie itp.)	0	0	0	0	0	-11	-11
Amortyzacja (-)	0	-217	-199	-73	-488	0	-978
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	476	11 706	431	247	702	432	13 994

Na dzień bilansowy nie wystąpiła potrzeba dokonania odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień bilansowy Spółka nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.12.2015 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 14.094 tys. PLN (2014 rok: 12.797 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notcie nr 9.6.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wypożyczenie magazynowe (regały, podesty) - zabezpieczenie do Umowy wieloproduktowej 675/2009/00003134/00 zawartej z ING Bank Śląski SA, kwota dostępnego limitu 15.500.000zł, zastaw rejestrowy 2308031	0	0
Samochody w leasingu	188	199
Meble w leasingu	778	328
Budynek biurowo-magazynowy w leasingu	11 308	11 523
Grunt w leasingu	476	476
Pozostałe aktywa w leasingu (system do odzyskiwania danych, serwer, macierz, kolektory, ploter, agregat prądowłóczy)	1 344	271
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem	14 094	12 797

7. Aktywa w leasingu

7.1. Leasing finansowy

Spółka jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2015						
Wartość bilansowa brutto	476	12 845	1 572	276	953	16 122
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 537	-228	-88	-175	-2 028
Wartość bilansowa netto	476	11 308	1 344	188	778	14 094
Stan na 31.12.2014						
Wartość bilansowa brutto	476	12 845	459	273	423	14 476
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 323	-188	-73	-95	-1 679
Wartość bilansowa netto	476	11 523	271	199	328	12 797

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Wyszczególnienie	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2015				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 313	6 838	9 589	18 740
Koszty finansowe (-)	-353	-939	-41	-1 333
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 960	5 899	9 547	17 406
Stan na 31.12.2014				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 628	5 594	9 658	16 880
Koszty finansowe (-)	-313	-1 073	-37	-1 423
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 316	4 521	9 620	15 457

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniższe tabele przedstawiają umowy leasingu finansowego zawarte przez Spółkę według stanu na dzień 31.12.2015 oraz na dzień 31.12.2014:

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Umowa 22704F grunt Pianowo	CHF	LIBOR 1M + marża	2021-03-13	184	724	131	593
Umowa 22705O budynek Pianowo	CHF	LIBOR 1M + marża	2021-03-13	3 761	14 815	1 067	13 748
Umowa 152305 samochód Fiat Ducato	PLN	WIBOR 1M + marża	2018-02-22	29	29	12	17
Umowa K165235 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2016-03-02	4	4	4	0
Umowa K170587 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2016-07-08	9	9	9	0
Umowa K168985 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2016-05-28	8	8	8	0
Umowa 161224 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2016-09-16	16	16	16	0
Umowa 163505 macierz	PLN	WIBOR 1M + marża	2016-10-31	31	31	31	0
Umowa 163506 agregat prądotwórczy	PLN	WIBOR 1M + marża	2016-10-31	25	25	25	0
Umowa 165391 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	2016-11-01	9	9	9	0
Umowa 168943 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2017-02-28	14	14	11	2
Umowa 161/2014 meble sklepowe	PLN	stawka bazowa 2.07%	2017-10-12	19	19	10	9
Umowa 166/2014 meble sklepowe	PLN	stawka bazowa 2.06%	2017-11-15	22	22	11	11
Umowa 167/2014 meble sklepowe	PLN	stawka bazowa 2.06%	2017-11-15	21	21	10	10
Umowa 817790-ST ploter atramentowy	PLN	WIBOR 1M + marża	2017-09-01	58	58	19	38
Umowa 178673 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	2017-07-01	15	15	9	7
Umowa 178675 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	2017-07-01	15	15	8	6
Umowa 178674 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	2017-07-01	15	15	8	6
Umowa 195537/15 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2018-04-06	26	26	11	16
Umowa 191496/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2018-02-16	29	29	12	17
Umowa 197889/15 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2018-05-16	48	48	18	30
Umowa 203163/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2018-07-01	28	28	12	17
Umowa 203164/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2018-07-01	34	34	14	20
Umowa 205468/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2018-08-01	54	54	21	32
Umowa 206244/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2018-09-07	57	57	23	34
Umowa 208213/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2018-09-29	54	54	21	33
Umowa 208214/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2018-09-29	52	52	20	32
Umowa 209506/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2018-10-13	36	36	14	23
Umowa 212830/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	2018-11-01	42	42	15	26
Umowa 197888/2015 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	2018-05-16	27	27	11	16
Umowa 195536/2015 samochód Skoda Octavia	PLN	WIBOR 1M + marża	2018-04-06	29	29	12	17

Nazwa jednostki:		CDRL S.A.						
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:		01.01.2015 – 31.12.2015		Waluta sprawozdawcza:		złoty polski (PLN)		
Poziom zaokrągleń:		wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)						
Umowa 202837 serwery DELL		PLN	WIBOR 1M + marża	2018-07-31	889	889	331	558
Umowa 207910/15 klimatyzatory		PLN	WIBOR 1M + marża	2019-09-29	155	155	28	127
Leasing finansowy na dzień 31.12.2015					17 406		1 960	15 446

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Umowa 22704F grunt Pianowo	CHF	LIBOR 1M + marża	13-03-21	217	768	115	653
Umowa 22705O budynek Pianowo	CHF	LIBOR 1M + marża	13-03-21	3 981	14 113	937	13 175
Umowa K150944 samochód Ople Astra	PLN	WIBOR 1M + marża	10-01-15	2	2	2	0
Umowa K155516 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	14-05-15	6	6	6	0
Umowa K159986 serwer	PLN	WIBOR 1M + marża	12-09-15	27	27	27	0
Umowa K160668 samochód Skoda Octavia	PLN	WIBOR 1M + marża	24-09-15	8	8	8	0
Umowa 152305 samochód Fiat Ducato	PLN	WIBOR 1M + marża	22-02-18	42	42	11	30
Umowa K164471 kolektory	PLN	WIBOR 1M + marża	01-10-15	15	15	15	0
Umowa K165235 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	02-03-16	19	19	14	5
Umowa K170587 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	08-07-16	21	21	11	10
Umowa K168985 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	28-05-16	20	20	12	8
Umowa 161224 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	16-09-16	36	36	18	17
Umowa 163505 macierz	PLN	WIBOR 1M + marża	31-10-16	67	67	33	33
Umowa 163506 agregat prądotwórczy	PLN	WIBOR 1M + marża	31-10-16	37	37	12	25
Umowa 165391 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	01-11-16	16	16	7	10
Umowa 168943 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	28-02-17	25	25	11	14
Umowa 161/2014 meble sklepowe	PLN	stawka bazowa 2,07%	12-10-17	28	28	9	19
Umowa 166/2014 meble sklepowe	PLN	stawka bazowa 2,06%	15-11-17	32	32	12	21
Umowa 167/2014 meble sklepowe	PLN	stawka bazowa 2,06%	15-11-17	31	31	11	20
Umowa 817790-ST ploter atramentowy	PLN	WIBOR 1M + marża	01-09-17	75	75	21	54
Umowa 178673 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	01-07-17	24	24	8	16
Umowa 178675 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	01-07-17	23	23	8	15
Umowa 178674 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	01-07-17	23	23	8	15
Leasing finansowy na dzień 31.12.2014				15 457		1 316	14 141

Do najistotniejszych umów leasingu finansowego należy zwrotny leasing budynku biurowo-magazynowego o wartości początkowej przedmiotu leasingu 12.934 tys. PLN wraz z gruntem o wartości 476 tys. PLN. Umowa leasingu została zawarta w dniu 04.08.2008 na okres 12 lat i 8 miesięcy, po upływie których Spółka ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o LIBOR. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu są: weksel własny in blanco opatrzony klauzulą „bez protestu” wraz z podpisaną deklaracją wekslową, poddanie się rygorowi egzekucji na podstawie artykułu 777 paragraf 1 punkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego oraz na podstawie artykułu 777 paragraf 1 punkt 4 Kodeksu Postępowania Cywilnego, upoważnienie do obciążenia Rachunku Operacyjnego w drodze potrącenia zapłaty

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

„direct debit”, pełnomocnictwo do dysponowania Rachunkiem Operacyjnym. Szczegółowy wykaz zabezpieczeń spłaty zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę przedstawiono w nocie 9.6.

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych oraz nie występują opłaty subleasingowe, ponieważ aktywa użytkowane są wyłącznie przez Spółkę.

7.2. Leasing operacyjny

Spółka nie użytkuje rzeczowych aktywów trwałych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

8. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 – pożyczki i należności (PiN)	5 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS)
2 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu (AWG-O)	6 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W)	7 - aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
4 - inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW)	

Wyszczególnienie	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39			Razem
		PiN	AWG-W	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2015					
Aktywa trwałe:					
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9C	0	0	0	0
Aktywa obrotowe:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	17 725	0	3 714	21 439
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	44	0	44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	2 808	0	0	2 808
Kategoria aktywów finansowych razem		20 534	44	3 714	24 291
Stan na 31.12.2014					
Aktywa trwałe:					
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9C	0	0	0	0
Aktywa obrotowe:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	21 396	0	4 065	25 462
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	45	0	45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	7 665	0	0	7 665
Kategoria aktywów finansowych razem		29 061	45	4 065	33 172

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu (ZWG-O)	4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
2 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W)	5 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
3 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)	

Wyszczególnienie	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39			Razem
		ZWG-W	ZZK	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2015					
Zobowiązania długoterminowe:					
Leasing finansowy	7	0	0	15 446	15 446
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	0	26 378	1 837	28 215
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	15 258	0	15 258
Leasing finansowy	7	0	0	1 960	1 960
Pochodne instrumenty finansowe	9B	1	0	0	1
Kategoria zobowiązań finansowych razem		1	41 636	19 243	60 880
Stan na 31.12.2014					
Zobowiązania długoterminowe:					
Leasing finansowy	7	0	0	14 141	14 141
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	0	22 003	1 585	23 588
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	14 582	0	14 582
Leasing finansowy	7	0	0	1 316	1 316
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	0	0	0
Kategoria zobowiązań finansowych razem		0	36 585	17 042	53 627

9.2. Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 12.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe:		
Należności	-	-
Pożyczki	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	-	-
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 439	25 462
Pożyczki	0	0
Należności i pożyczki krótkoterminowe	21 439	25 462
Należności i pożyczki, w tym:	21 439	25 462
należności (nota nr 12)	21 439	25 462
pożyczki (nota nr 9)	0	0

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Na dzień 31.12.2015 Spółka nie wykazywała udzielonych pożyczek.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.3. Pochodne instrumenty finansowe

W pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” w roku 2015 wykazano wartość wyceny kontraktów terminowych forward w wysokości 44 tys. PLN po stronie aktywów oraz 1 tys. PLN po stronie zobowiązań. Wartości te oparte są o wycenę banku, w której kontrakty zostały zawarte. Łączna wartość kontraktów to 300 tys. USD oraz 270 tys. EUR. W roku poprzednim Spółka miała zawarte kontrakty terminowe forward na łączną kwotę 500 tys. USD. Z tytułu wyceny powyższych kontraktów w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” wykazano w sprawozdaniu w roku 2014 wartość 45 tys. PLN po stronie aktywów.

Instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Spółkę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSR 39, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe:		
Instrumenty pochodne handlowe	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne długoterminowe	0	0
Aktywa obrotowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	44	45
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	44	45
Aktywa - instrumenty pochodne	44	45
Zobowiązania długoterminowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	1	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	1	0
Zobowiązania - instrumenty pochodne	1	0

Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	od	do
Stan na 31.12.2015					
KONTRAKTY FORWARD EUR/PLN	270	0	1	2016-01-29	2016-03-31
KONTRAKTY FORWARD USD/PLN	300	44	0	2016-02-19	2016-02-24
Instrumenty pochodne handlowe razem		44	1		
Stan na 31.12.2014					
KONTRAKTY FORWARD USD/PLN	500	45	0	2015-01-08	2015-01-31
Instrumenty pochodne handlowe razem		45	0		

* wartość godziwa

Wpływ instrumentów pochodnych handlowych na wynik finansowy zaprezentowano w nocie nr 22.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Instrumenty pochodne zabezpieczające

Nie występują.

9.4. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Spółka prezentuje następujące inwestycje:

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Nie występują.

Aktywa dostępne do sprzedaży

Nie występują.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Do najważniejszych inwestycji w tej kategorii Spółka zalicza instrumenty pochodne .

9.5. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	15 258	14 582	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	15 258	14 582	0	0
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik:</i>				
Kredyty bankowe	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik	0	0	0	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	15 258	14 582	0	0

Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu

Spółka nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w nocie nr 9.7.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 28 dotycząca ryzyk):

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2015							
Kredyt - ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	PLN	WIBOR 1M+MARŻA	2016-10-01	5 513	5 513	5 513	-
BZ WBK S.A. – kredyt obrotowy	PLN	WIBOR 1M+MARŻA	2016-04-11	8 360	8 360	8 360	-
BZ WBK S.A.- kredyt na akredytywy	USD	LIBOR 1M+MARŻA	2016-09-29	355	1 385	1 385	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2015					15 258	15 258	-
Stan na 31.12.2014							
Kredyt - ING Bank Śląski na L/C	USD	LIBOR 1M+MARŻA	2015-10-01	186	653	653	-
Kredyt - Kredyt Bank	USD	LIBOR 1M+MARŻA	2015-04-10	1 018	3 569	3 569	-
Kredyt - Kredyt Bank na akredytywy	USD	LIBOR 1M+MARŻA	2015-04-11	753	2 640	2 640	-
Kredyt - BRE Bank na akredytywy	USD	LIBOR 1M+MARŻA	2015-12-29	2 201	7 720	7 720	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2014					14 582	14 582	-

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjne stopy:

Wyszczególnienie	poziom stawki na dzień [%]	
	2015.12.31	2014.12.31
LIBOR 1M dla USD	0,4295	0,1713
LIBOR 1M dla CHF	-0,7980	-0.0380

Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik
Nie występują.

9.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- hipoteka umowna na nieruchomościach na kwotę 3.900 tys. USD (2014 rok: 3.900 tys. USD),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 3.000 tys. PLN (2014 rok: 3.000 tys. PLN oraz 1.300 tys. USD),
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do kwoty 20.400 tys. PLN (2014 rok: 15.500 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 20.400 tys. PLN oraz 5.600 tys. USD (2014 rok: 16.500 tys. PLN oraz 5.000 tys. USD) wraz z cesją praw z polis ubezpieczenia,
- zastaw finansowy na wierzytelności pieniężnej w kwocie 730 tys. PLN (2014 rok: 730 tys. PLN)
- cesja wierzytelności do kwoty nie niższej niż 1.900 tys. PLN oraz 1.600 tys. PLN (2014 rok: 1.900 tys. PLN oraz 1.600 tys. PLN),
- cesja wierzytelności od Smart Investment Group sp. z o.o., Drussis sp. z o.o., Mt Power sp. z o.o. z tytułu umowy agencyjnej (w 2015 i w 2014 roku),

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- weksle własne in blanco z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- poręczenia udzielone przez spółki zależne,
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy,
- zabezpieczenie w postaci przedmiotu leasingu.

Na 31.12.2015 następujące aktywa Spółki (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

Wyszczególnienie	Nota nr	31.12.2015	31.12.2014
Wartości niematerialne	5	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	6, 7	14 094	12 797
Aktywa finansowe (inne niż należności)		0	0
Zapasy	11	50 931	38 638
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	12	0	0
Środki pieniężne	13	730	730
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem		65 755	52 165

Poza wyżej wymienionymi formami zabezpieczeń spłaty, umowy kredytowe nakładają na Spółkę dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania:

Opis warunków umowy	Umowa
Kredytobiorca zobowiązuje się do: 1. utrzymywania średniomiesięcznych wpływów w każdym okresie weryfikacji wykonania przez Kredytobiorcę postanowień niniejszej umowy wskazanym w § 4 ust. 8 łącznie na rachunkach bieżących Kredytobiorcy prowadzonych w Banku, na poziomie nie niższym niż 5.000.000,00 PLN (słownie: pięć milionów złotych 00/100) – weryfikacja na podstawie wpływów z ostatnich 6 miesięcy kalendarzowych. 2. Kredytobiorca zobowiązuje się rozliczać przez rachunki bieżące lub pomocnicze prowadzone dla niego przez Bank (w każdym kolejnym kwartale kalendarzowym), nie mniej niż: 850.000,00 USD (słownie: osiemset pięćdziesiąt tysięcy dolarów 00/100). Poziom ww. rozliczeń zostanie wyliczony na podstawie zawartych z Bankiem transakcji wymiany walut, w tym transakcji pochodnych, z przeznaczeniem na zabezpieczenie ryzyka walutowego (weryfikacja na podstawie rozliczeń z ostatnich 6 miesięcy kalendarzowych) 1. Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej osiągając następujące efekty gospodarcze i wskaźniki finansowe, które będą weryfikowane przez Bank w okresie kredytowania w danym okresie weryfikacji wykonania przez Kredytobiorcę postanowień niniejszej umowy, wskazanym w § 4 ust. 8: a. roczne przychody ze sprzedaży rozumiane jako suma przychodów ze sprzedaży produktów oraz przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów nie mniej niż 100.000.000,00 PLN (słownie: sto milionów złotych 00/100), b. marżę zysku netto, rozumianą jako stosunek zysku netto do przychodów ogółem nie mniejszą niż 2%, c. wskaźnik płynności bieżący, liczony zgodnie z następującym wzorem: (zapasy – zapasy niezbywalne + należności i roszczenia – należności nieściągalne – należności dochodzone na drodze sądowej + papiery	MBANK (dawniej BRE BANK) UMOWA KREDYTOWA NR 06/048/10/D/LI o kredyt odnawialny w USD

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wartościowe przeznaczone do obrotu + środki pieniężne) / (zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek, bez funduszy specjalnych) nie mniejszy niż 1,3, d. wskaźnik zadłużenia, rozumiany jako stosunek wyniku działania (rezerwy + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + fundusze specjalne + rozliczenia międzyokresowe bierne) do sumy aktywów nie większy niż 75%. 2. Wskaźniki finansowe, wskazane w ust. 1, Bank będzie weryfikował w danym okresie weryfikacji, wskazanym w § 4 ust. 11, w oparciu o dane finansowe – pozyskiwane ze sprawozdań finansowych, o których mowa w § 13. 3. Niewykonanie przez Kredytobiorcę zobowiązań, o których mowa w § 13, jest równoznaczne z niewykonaniem przez Kredytobiorcę zobowiązań wskazanych w ust. 1 i uprawnia Bank do wyznaczenia nowej wysokości marży zgodnie z treścią odpowiednio § 4 ust. 11 pkt 2 albo § 4 ust. 11 pkt 3. § 12.	
Kredytobiorca zobowiązuje się do: 1) zapewnić wpływy z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej na Rachunek Bieżący na poziomie proporcjonalnym do udziału Banku w finansowaniu działalności Klienta przez banki lub instytucje kredytowe, z wyłączeniem wpływów z rachunków Klienta prowadzonych w innych bankach. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach półrocznych za okresy styczeń-czerwiec oraz lipiec-grudzień, 2) zapewnić wpływy z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej na Rachunek Walutowy w wysokości nie niższej niż 12.000.000,00 PLN (słownie: dwanaście milionów złotych 00/100) rocznie, z wyłączeniem wpływów z rachunków Klienta prowadzonych w innych bankach. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu roku, w którym została zawarta Umowa, 3) realizować za pośrednictwem Banku transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe w wysokości nie niższej niż 12.000.000,00 PLN (słownie: dwanaście milionów złotych 00/100) rocznie. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu roku, w którym została zawarta Umowa, 4) utrzymywać Wskaźnik Zadłużenie Netto / EBITDA, na poziomie nie wyższym niż 4,0. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach kwartalnych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu kwartału kalendarzowego, w którym została zawarta Umowa, 5) utrzymywać Wskaźnik Udziału Kapitału, na poziomie nie niższym niż 30%. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu roku, w którym została zawarta Umowa,	BZ WBK (dawniej KREDYT BANK) Umowa o kredyt obrotowy nr 1095745PO24061100,
Kredytobiorca zobowiązuje się do: 1. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2015r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Klienta przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 7.500.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.01.2016r.; 2. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2015r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Coccodrillo Concepts Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile	ING BANK ŚLĄSKI Umowa Wieloproduktowa nr 675/2009/00003134/00

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

posiada) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 3.000.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Coccodrillo Concepts Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.01.2016r.; 3. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2015 r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Glob Kiddy Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 300.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Glob Kiddy Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.01.2016r.; 4. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2015 r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Smart Investment Group Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 1.100.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Smart Investment Group Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.01.2016r.; 5. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2015 r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz MT Power Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 350.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez MT Power Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.01.2016r. 6. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2015 r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Drussis Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 500.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Drussis Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.01.2016r.; 7. osiągnięcia w terminie 31.12.2015r, a następnie utrzymywania w całym okresie kredytowania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA, obliczanego w okresach półrocznych na podstawie danych finansowych, na poziomie nie przekraczającym 3,5 oraz nie niższym niż zero; przy czym przez zadłużenie oprocentowane rozumie się sumę zobowiązań długoterminowych oraz krótkoterminowych: kredytów i pożyczek - wobec jednostek powiązanych oraz kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, innych zobowiązań finansowych, zobowiązań wekslowych oraz innych	
--	--

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zobowiązań - wobec pozostałych jednostek; a przez EBITDA rozumie się wynik finansowy netto powiększony o amortyzację, odsetki oraz podatki liczone na bazie rocznej - krocząco, każdorazowo na bazie wyników osiągniętych w ostatnich dwóch okresach półrocznych.	
---	--

W roku 2015 Spółka realizowała postanowienia zawartych umów kredytowych.

9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

9.7.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	Nota	31.12.2015		31.12.2014	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	17 725	17 725	21 396	21 396
Pochodne instrumenty finansowe	9B	44	44	45	45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	2 808	2 808	7 665	7 665
Zobowiązania:					
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	15 258	15 258	14 582	14 582
Leasing finansowy	7	17 406	17 406	15 457	15 457
Pochodne instrumenty finansowe	9B	1	1	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	26 378	26 378	22 003	22 003

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

W związku z tym, że wszystkie zobowiązania finansowe są oparte na zmiennych stopach procentowych, dlatego Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Spółka ustala wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w taki sposób, aby w jak największym stopniu uwzględnić czynniki pochodzące z rynku. Wyceny do wartości godziwej zostały podzielone na trzy grupy w zależności od pochodzenia danych wejściowych do wyceny:

- poziom 1 – dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom 2 – dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3 – dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

W odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółki ujęto w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej w notce nr 9.7.2.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje dodatkowe o wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółka wycenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według zamortyzowanego kosztu, zaprezentowano w nocie 9.7.3.

9.7.2. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych wycenionych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2015				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	0	44	0	44
Aktywa razem	0	44	0	44
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	0	-1	0	-1
Zobowiązania razem (-)	0	-1	0	-1
Wartość godziwa netto	0	43	0	43
Stan na 31.12.2014				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	0	45	0	45
Aktywa razem	0	45	0	45
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	0	0	0	0
Zobowiązania razem (-)	0	0	0	0
Wartość godziwa netto	0	45	0	45

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1, 2 i 3 wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

a) Akcje spółek notowanych

Nie wystąpiły.

b) Udziały, akcje spółek nienotowanych

Nie wystąpiły.

c) Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne to walutowe kontrakty terminowe i opcje walutowe wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (poziom 2).

d) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej

Nie wystąpiły.

e) Pożyczki

Nie wystąpiły.

f) Zapłata warunkowa z tytułu nabycia kontroli

Nie wystąpiła.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.7.3. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych wycenionych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zamortyzowanym koszcie

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2015				
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku bieżącym	0	15 258	0	15 258
Stan na 31.12.2014				
Zobowiązania:				
Dłużne papiery wartościowe	0	14 582	0	14 582

a) Papiery dłużne notowane
Nie wystąpiły.

b) Wyplacone pożyczki, nienotowane papiery dłużne
Nie wystąpiły.

c) Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne
Wartość bilansowa zobowiązań (kredytów) o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej.

d) Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
Wszystkie zobowiązania leasingowe wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych rynkową stopą dyskontową odpowiednią dla podobnych zobowiązań kredytowych (poziom 2).

e) Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

9.7.4. Przekwalifikowanie

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

9.7.5. Wyłączenie ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Na dzień 31.12.2015 Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

9.7.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie

Spółka wykazuje niektóre aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w kwotach netto. Są to kontrakty terminowe zawarte i rozliczone w całości w roku 2015. W związku z tym pozycje nie wiążą się z żadnym ryzykiem i nie wypłyną na wynik ani przepływy po dniu bilansowym.

Aktywa finansowe podlegające kompensacie:

wyszczególnienie	Nota	Wartość brutto [tys. USD]	Kwota kompensaty [tys. USD]	Wartość netto wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej
Stan na 31.12.2015				
Aktywa obrotowe:				
Pochodne instrumenty finansowe	ID9B	2 000	-2 000	0
Razem		2 000	-2 000	0
Stan na 31.12.2014				
Aktywa trwałe:		0	0	0
Aktywa obrotowe:		0	0	0
Razem		-	-	-

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania finansowe podlegające kompensacie:

wyszczególnienie	Nota	Wartość brutto [tys. USD]	Kwota kompensaty [tys. USD]	Wartość netto wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej
Stan na 31.12.2015				
Zobowiązania krótkoterminowe:				
Pochodne instrumenty finansowe	ID9B	2 000	-2 000	-
Razem		2 000	-2 000	-
Stan na 31.12.2014				
Zobowiązania długoterminowe:		0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:		0	0	0
Razem		-	-	-

10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływają na jednostkowe sprawozdanie finansowe:

Wyszczególnienie	Nota nr	31.12.2015	31.12.2014
Saldo na początek okresu:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 410	3 917
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 609	2 455
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		1 801	1 463
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Wynik (+/-)	23	-97	339
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		1 704	1 801
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 563	4 410
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 859	2 609

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	Saldo na koniec okresu
		wynik	
Stan na 31.12.2015			
Aktywa:			
Zapasy	113	24	138
Należności z tytułu dostaw i usług	729	6	735
Inne aktywa	191	-190	1
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	65	5	70
Rezerwy na świadczenia pracownicze	72	-22	50
Pozostałe rezerwy	199	44	243
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32	-29	3
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	52	-52	0
Inne zobowiązania	2 958	366	3 323
Razem	4 410	153	4 563

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2014			
Aktywa:			
Zapasy	114	-1	113
Należności z tytułu dostaw i usług	663	65	729
Inne aktywa	25	167	191
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37	28	65
Rezerwy na świadczenia pracownicze	39	33	72
Pozostałe rezerwy	64	136	199
Pochodne instrumenty finansowe	116	-116	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	32	32
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	37	14	52
Inne zobowiązania	2 822	136	2 958
Razem	3 917	493	4 410

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	Saldo na koniec okresu
		wynik	
Stan na 31.12.2015			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	69	3	72
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	8
Należności z tytułu dostaw i usług	97	-12	85
Inne aktywa	3	-1	2
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	13	13
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	1	1
Inne zobowiązania	2 431	246	2 678
Razem	2 609	250	2 859
Stan na 31.12.2014			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	39	-39	0
Rzeczowe aktywa trwałe	321	-252	69
Pochodne instrumenty finansowe	0	9	9
Należności z tytułu dostaw i usług	0	97	97
Inne aktywa	25	-22	3
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42	-42	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	-15	0
Inne zobowiązania	2 013	419	2 431
Razem	2 455	154	2 609

Kwota ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych oraz ulg podatkowych, w odniesieniu do których Spółka nie ujęła w jednostkowym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynosi na dzień 31.12.2015 25 tys. PLN (2014 rok: 13 tys. PLN). Spółka nie ma nierozliczonych strat podatkowych, które można rozliczyć w kolejnych okresach.

Podatek dochodowy odnoszący się do każdej pozycji pozostałych całkowitych dochodów – nie występuje.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

11. Zapasy

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	0	0
Półprodukty i produkcja w toku	0	0
Wyroby gotowe	0	0
Towary	61 927	48 518
Wartość bilansowa zapasów razem	61 927	48 518

W 2015 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej jednostkowego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów łącznie w kwocie 86.003 tys. PLN (2014 rok: 71.387 tys. PLN).

Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 379 tys. PLN, które w 2015 roku obciążyły pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku (w 2014: 0 tys. PLN). Spółka dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 251 tys. PLN (2014 rok: 4 tys. PLN). Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne (patrz nota nr 21).

Na dzień 31.12.2015 zapasy o wartości bilansowej 50.931 tys. PLN (2014 rok: 41.339 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 9.6.

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 9.2) przedstawiają się następująco:

Należności długoterminowe: nie wystąpiły

Należności krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	21 540	23 329
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-3 867	-3 834
Należności z tytułu dostaw i usług netto	17 673	19 494
Kaucje wpłacone z innych tytułów	50	2
Inne należności	3	2 900
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	0	-1 000
Pozostałe należności finansowe netto	53	1 902
Należności finansowe	17 725	21 396
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Przedpłaty i zaliczki	3 673	4 014
Pozostałe należności niefinansowe	40	52
Należności niefinansowe	3 714	4 065
Należności krótkoterminowe razem	21 439	25 462

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7).

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2015 roku obciążyły pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły,
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 1.237 tys. PLN (2014 rok: 5.151 tys. PLN).

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela:

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych):

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	4 834	3 060
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 237	5 151
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-2 205	-1 261
Odpisy wykorzystane (-)	0	-2 116
Stan na koniec okresu	3 867	4 834

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w nocie nr 28.

Na dzień 31.12.2015 nie wystąpiły należności, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Spółki.

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	12	178
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	1 231	1 357
Środki pieniężne w kasie	832	1 221
Depozyty krótkoterminowe	733	4 910
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	2 808	7 665

Na dzień 31.12.2015 środki pieniężne o wartości bilansowej 2.808 tys. PLN (2014 rok: 7.665 tys. PLN) nie podlegały ograniczeniom w dysponowaniu. Warunki umów kredytowych nakładały na Spółkę i jej jednostki zależne konieczność przelewu niektórych wierzytelności na wskazane przez banki konta. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

Spółka dla celów sporządzenia jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wartościowe uzgodnienie środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów przedstawiono w nocie nr 25.

14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Nie dotyczy.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2015 kapitał podstawowy Spółki wynosił 3.027 tys. PLN (2014 rok: 3.027 tys. PLN) i dzielił się na 6.054.544 akcji (2014 rok: 6.054.544) o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Sposób uczestnictwa akcji w podziale dywidendy oraz w prawie do głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawia tabela:

Seria akcji	Liczba akcji	Numery akcji	Uprzywilejowanie/ rodzaj akcji	Liczba głosów z akcji
A	1.248.915	0000001-1248915	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	2.497.830
A	1.248.915	1248916-2497830	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	2.497.830
A	506.654	2497831- 3004484	akcje imienne uprzywilejowanych co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	1.013.308
B	1.999.516	0000001-1999516	akcje na okaziciela	1.999.516
C	25.272	00001-25272	akcje własne	0
C	15.163	25273- 40435	akcje na okaziciela	15.163
C	10.109	40436- 50544	akcje na okaziciela	10.109
D	1.000.000	1 - 1000000	akcje na okaziciela	1.000.000
	6.054.544			9.033.756

Zmiany liczby akcji w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym wynikają z następujących transakcji z właścicielami:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
<i>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</i>		
Liczba akcji na początek okresu	6 054 544	5 054 544
Emisja akcji	0	1 000 000
Liczba akcji na koniec okresu	6 054 544	6 054 544

W dniu 31.03.2014 miała miejsce emisja akcji serii D – na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (postanowienie sądu z 17.11.2014). Wyemitowano 1.000.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

W spółce nie występują programy płatności akcjami.

Na dzień bilansowy akcje Spółki pozostawały w jej posiadaniu w ilości 25.272 akcji. Akcje Spółki nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych.

15.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2014 roku Spółka przeprowadziła emisję 1.000.000 akcji serii D, oferując 1 akcję za cenę 14,90 PLN. Wartość emisyjna sprzedanych akcji wyniosła zatem 14.900 tys. PLN. Spółka poniosła koszty przeprowadzenia emisji akcji o wartości nominalnej 500 tys. PLN w kwocie 817 tys. PLN. Pozyskana nadwyżka ze sprzedaży akcji serii D powyżej ich wartości nominalnej wyniosła 13.583 tys. PLN.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

15.3. Pozostałe kapitały

Nie dotyczy.

15.4. Programy płatności akcjami

W Spółce nie zostały uruchomione programy motywacyjne.

15.5. Udziały niedające kontroli

Spółka dominująca posiada 100% udziałów w jednostkach zależnych.

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	6 408	5 262
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 062	931
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	9	171
Koszty świadczeń pracowniczych razem	7 479	6 364

16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

Wyszczególnienie	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	681	655	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	431	365	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	204	328	0	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 316	1 349	0	0
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na odprawy emerytalne	0	0	57	49
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	0	0	57	49
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	1 316	1 349	57	49

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miały następujące pozycje:

Wyszczególnienie	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku				
Stan na początek okresu	0	49	0	49
Zmiany ujęte w wyniku:				
Ponowna wycena zobowiązania	0	9	0	9
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2015 roku	0	57	0	57
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku				
Stan na początek okresu	0	44	0	44
Zmiany ujęte w wyniku:				
Ponowna wycena zobowiązania	0	4	0	4
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2014 roku	0	49	0	49

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez Spółkę. (patrz również punkt dotyczący niepewności szacunków - podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”).

17. Pozostałe rezerwy

Wartość rezerw ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na zwrot towarów	1 242	1 015	0	0
Inne rezerwy	37	35	0	0
Pozostałe rezerwy razem	1 279	1 050	0	0

Wyszczególnienie	Rezerwy na:		
	zwrot towarów	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku			
Stan na początek okresu	1 015	35	1 050
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	681	186	867
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-454	0	-454
Wykorzystanie rezerw (-)	0	-183	-183
Stan rezerw na dzień 31.12.2015 roku	1 242	37	1 279
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku			
Stan na początek okresu	300	36	336
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	1 053	100	1 153
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-338	0	-338
Wykorzystanie rezerw (-)	0	-102	-102
Stan rezerw na dzień 31.12.2014 roku	1 015	35	1 050

Rezerwa na zwrot towarów tworzona jest od 2013 roku.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez Spółkę zgodnie z przyjętymi zasadami w Polityce rachunkowości.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 9) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania długoterminowe: nie wystąpiły.

Zobowiązania krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 201	20 867
Inne zobowiązania finansowe	1 177	1 136
Zobowiązania finansowe	26 378	22 003
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 558	1 365
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	223	164
Inne zobowiązania niefinansowe	56	56
Zobowiązania niefinansowe	1 837	1 585
Zobowiązania krótkoterminowe razem	28 215	23 588

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7).

Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną nie wystąpiły.

19. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Ubezpieczenia	109	66	1	0
Opłata administracyjna w leasingu	5	5	20	25
Rozliczany w czasie koszt usług informatycznych	94	48	3	14
Usługi i materiały do refaktury	208	43	0	0
Opłaconą z góry prenumerata czasopism i publikacji	2	2	0	0
Koszty okresów następnych	417	301	0	0
Inne koszty opłacone z góry	24	42	6	6
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	860	507	31	45
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Dotacje otrzymane	0	0	0	0
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	0	0	0	0

Spółka uzyskała od Urzędu Marszałkowskiego Województwa Wielkopolskiego w Poznaniu, Powiatowego Urzędu Pracy w Kościanie, Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości dotacje na sfinansowanie zakupu środków trwałych oraz na działania promocyjne. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. W 2014 roku Spółka ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 29 tys. PLN (rok 2015: 0 tys. PLN). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

20. Umowy o usługę budowlaną

Nie występują.

21. Przychody i koszty operacyjne

21.1. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Amortyzacja	1 264	1 114
Zużycie materiałów i energii	1 275	1 152
Usługi obce	58 754	48 441
Podatki i opłaty	180	160
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	7 453	6 458
Pozostałe koszty rodzajowe	715	822
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	86 003	71 387

21.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		7	58
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	12	967	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	0	4
Otrzymane kary i odszkodowania		8	0
Dotacje otrzymane	19	0	29
Refaktury		989	262
Nadwyżki inwentaryzacyjne		141	223
Wynajem		667	648
Inne przychody		70	202
Pozostałe przychody operacyjne razem		2 851	1 426

21.3. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, zaniechane inwestycje		142	0
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	12	0	1 775
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	128	0
Utworzenie rezerw	17	236	720
Spisanie należności nieściągalnych		0	2 094
Koszt refaktur		889	262
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów		286	657
Inne koszty		104	96
Pozostałe koszty operacyjne razem		1 785	5 603

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	13	23	53
Pożyczki i należności	9B, 12	52	0
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		75	53
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	1 223	696
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		1 223	696
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		0	0
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		954	0
Inne przychody finansowe		0	2
Przychody finansowe razem		2 252	751

Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wykazane zyski oraz straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik odnoszą się w całości do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

22.2. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7	210	305
Kredyty w rachunku kredytowym	9D	706	0
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	0	362
Dłużne papiery wartościowe	9D	0	600
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	97	210
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 012	1 478
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	2	0
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		2	0
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	-1 579	97
Pożyczki i należności	9B, 12	-638	-1 190
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9D, 18	2 609	2 695
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych		392	1 603
Inne koszty finansowe		3 382	1 424
Koszty finansowe razem		4 788	4 505

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Spółkę jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 21).

23. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
<i>Podatek bieżący:</i>			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		1 659	2 305
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		0	0
Podatek bieżący		1 659	2 305
<i>Podatek odroczony:</i>			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	97	-339
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10	0	0
Podatek odroczony		97	-339
Podatek dochodowy razem		1 756	1 966

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19 % od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z wyniku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Wynik przed opodatkowaniem		9 928	10 155
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		1 886	1 929
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>			
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		-194	-1
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		38	24
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	10	25	13
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	10	0	0
Podatek dochodowy		1 756	1 966
Zastosowana średnia stawka podatkowa		18%	19%

Informacje o podatku dochodowym ujętym w pozostałych całkowitych dochodach zaprezentowano w notce nr 10.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

24.1. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Spółkę, jeżeli takie programy są uruchamiane. (patrz punkt 15 dotyczący programów płatności akcjami). Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 054 000	5 174 548
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 054 000	5 174 548
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 172 044	8 188 814
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,35	1,58
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,35	1,58
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	8 172 044	8 188 814
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,35	1,58
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,35	1,58

24.2. Dywidendy

W 2015 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom za rok 2014 w wysokości 0,75zł na akcję. Łączna wartość wypłaconej dywidendy wyniosła 4.522 tys. PLN.

Spółka nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2015.

W okresach prezentowanych jako porównywalne nie miały miejsca wypłaty dywidendy.

Do dnia publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie przedstawił Radzie Nadzorczej propozycji wypłaty dywidendy z zysku Spółki dominującej za 2015 rok.

25. Przepływy pieniężne

Spółka dla celów sporządzenia jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz nota nr 13). Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mają:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 808	7 665
Korekty:		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	-	-
Niezrealizowane odsetki od środków pieniężnych (-)	-	-
Inne	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	2 808	7 665

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki. Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Spółka zalicza:

Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Smart Investment Group sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Drussis sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Mt Power sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Glob Kiddy sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Vivo Kids sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
CDRL Trade s.r.o.	Czechy - Havířov Podlesí	100%	100%	pełna
Cocodrillo Kids Fashion SRL	Rumunia - Bukareszt	100%	100%	pełna
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
CTM s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
Marek Dworczak	Kościan	0	0	brak
Tomasz Przybyła	Kościan	0	0	brak
Kancelaria Radcy Prawnego Barbara Dworczak	Kościan	0	0	brak
Edyta Kaczmarek-Przybyła	Kościan	0	0	brak
Kancelaria Podatkowa Ryszard Błaszyk	Poznań	0	0	brak

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych. Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w notce nr 27.

26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków zarządu spółki. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	792	382
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0
Pozostałe świadczenia	0	0
Razem	792	382

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki dominującej przedstawiono w notce nr 31.

Spółka nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

W 2015 roku Spółka dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 0 tys. PLN (2014 rok: 0 tys. PLN). Saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło na 31.12.2015 0 tys. PLN (31.12.2014 rok: 0 tys. PLN).

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2015 roku Spółka dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 7 tys. PLN (2014 rok: 4 tys. PLN). Saldo należności z tego tytułu wynosiło na 31.12.2015 0 tys. PLN (31.12.2014 rok: 0 tys. PLN).

26.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

Sprzedaż do:	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Jednostki zależnej	15 553	12 628
Kluczowego personelu kierowniczego	7	4
Pozostałych podmiotów powiązanych	12	69
Razem	15 572	12 701

Należności od:	Należności na dzień:	
	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki zależnej	5 644	9 258
Pozostałych podmiotów powiązanych	1	0
Razem	5 645	9 258

Wartość należności od podmiotów zależnych zawiera głównie wartość należności z tytułu zawartych umów franszyzowych a tylko w nieznaczej części wynika z dokonanej sprzedaży do tych podmiotów.

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu w wyniku żadnych kosztów.

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

Zakup od:	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Jednostki zależnej	29 029	23 834
Pozostałych podmiotów powiązanych	60	61
Razem	29 089	23 895

Zobowiązanie od:	Zobowiązanie na dzień:	
	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki zależnej	8 770	4 705
Pozostałych podmiotów powiązanych	3	5
Razem	8 773	4 710

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poręczenia zobowiązań CDRL S.A. od podmiotów powiązanych osobowo:

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.12.2015	31.12.2014
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000 zł na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach, dla której prowadzona jest KW WR1E/00087639/5	3 000	3 000
CTM Evolution s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.900.000 usd na udziałach w spółce wniesionych w postaci aportu udziału w niezabudowanej nieruchomości (83/1000) położonej w Miękinii, dla której prowadzona jest KW 32270	15 214	13 678

Poręczenia zobowiązań CDRL S.A. od podmiotów powiązanych kapitałowo:

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.12.2015	31.12.2014
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	poręczenie	46 846	28 536
Smart Investment Group sp. z o.o.	poręczenie	31 846	28 536
Drussis sp. z o.o.	poręczenie	26 846	28 536
Mt Power sp. z o.o.	poręczenie	26 846	28 536
Glob Kiddy sp. z o.o.	poręczenie	5 000	0

27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wobec pozostałych jednostek:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	14 340	12 238
Pozostałe jednostki razem	14 340	12 238
Zobowiązania warunkowe razem	14 340	12 238

Powyższe zobowiązania warunkowe to otwarte akredytywy, które staną się w przyszłości zobowiązaniami z tytułu dostaw towarów.

Spółka dominująca CDRL S.A. jest stroną w sprawach sądowych:

- sprawy sądowe związane ze znakami towarowymi (Lacosta),
- sprawy sądowe o zapłatę należności – łączna kwota 1,083 tys. PLN (nie przekracza 10% kapitałów własnych).

Stan formalno-prawny sporów o znaki towarowe CDRL, wywołanych przez Lacoste S.A., przedstawia się następująco:

Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem LACOSTE z dnia 03.04.2009 o unieważnienie prawa ochronnego R.151472 na słowny znak towarowy „COCCODRILLO”: oraz Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem CDRL z dnia 23.06.2009 o stwierdzenie wygaśnięcia na terytorium RP ochrony międzynarodowej rejestracji znaku towarowego IR.723443

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

„CROCODILE” (zgodnie z art. 166 ust. 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej [Dz.U. z 2003 r. Nr 119, poz. 1117] - zwanej dalej p.w.p. - powyższe dwie sprawy są rozpatrywane łącznie):

W dniu 15 września Spółka otrzymała od Lacoste warunki porozumienia. W dniu 30 października 2015 Spółka wysłała do Lacoste swoje stanowisko ugodowe. W dniu 17 lutego 2016 Lacoste poinformowała Kolegium Orzekające Urzędu Patentowego, że strony finalizują rozmowy i przedstawią ich wyniki do 13 kwietnia 2016r. Koszty tego postępowania nie są możliwe do oszacowania ze względu na brak informacji o sposobie zakończenia sprawy.

Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem LACOSTE z dnia 27.01.2010 o unieważnienie prawa ochronnego R.160049 na graficzny znak towarowy (brązowo-beżowy krokodyl): W dniu 9 września 2014 r. odbyła się rozprawa, w wyniku której Urząd Patentowy RP oddalił wniosek Lacoste S.A. o unieważnienie znaku graficznego R.160049. Uzasadnienie decyzji powinno zostać dostarczone w terminie ustawowym w ciągu 30 dni, jednak do tej pory nie dotarło do Spółki. Zgodnie z prawem Lacoste może złożyć skargę na tą decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w ciągu miesiąca od daty otrzymania jej pisemnego uzasadnienia. Po uprawomocnieniu decyzji na rzecz CDRL S.A. zostanie dokonany zwrot kosztów w kwocie 2600zł.

Postępowania przed OHIM : w związku ze sprzeciwem LACOSTE z dnia 05-01-2009 r. wobec zgłoszenia słowno-graficznego wspólnotowego znaku towarowego CTM-006224893 COCCODRILLO (zielone logo) oraz w związku z wnioskiem CDRL z dnia 25.07.2011 o unieważnienie prawa z rejestracji wspólnotowego słownego znaku towarowego CTM-005567821 „CROCODILE” –zostały prawomocnie zakończone.

28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 9.1. Ryzykami, na które narażona jest Spółka są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Spółki koordynowane jest przez Zarząd oraz dyrektora finansowego Spółki. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Spółki,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

28.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji sprzedażowych w Spółce przeprowadzanych jest w PLN, RON, CZK, USD, EUR. Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji zakupu, które zawierane są przede wszystkim w USD oraz EUR. Ponadto Spółka zaciągnęła zobowiązania leasingowe w CHF.

By zminimalizować ryzyko walutowe Spółka zawiera walutowe kontrakty terminowe (kontrakty forward oraz opcje walutowe). Jeżeli kwoty płacone (zakup) oraz uzyskane (sprzedaż) w walucie w znaczącym stopniu równoważą ryzyko, Spółka nie stosuje kontraktów forward oraz opcji walutowych. Jeżeli transakcje zakupu oraz sprzedaży realizowane w walucie się nie równoważą, Spółka stosuje kontrakty terminowe, by osiągnąć wskazane wyżej cele zarządzania ryzykiem.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):						Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	CZK	CHF	RON	POZOSTAŁE	
Stan na 31.12.2015								
Aktywa finansowe (+):								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	1 100	1 494	0	0	4 402	87 376	17 395
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	198	129	0	0	0	0	1 344
Zobowiązania finansowe (-):								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	-355	0	0	0	0	-1 385
Leasing finansowy	7	0	0	0	-4 419	0	0	-17 406
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-260	-1 124	0	0	0	-100	-5 712
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		1 038	143	0	-4 419	4 402	87 276	-5 764
Stan na 31.12.2014								
Aktywa finansowe (+):								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	978	2 559	3 219	0	4 543	83 625	20 399
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	94	204	0	0	350	24	1 500
Zobowiązania finansowe (-):								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	-4 158	0	0	0	0	-14 582
Leasing finansowy	7	0	0	0	-4 198	0	0	-14 881
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-258	-1 232	0	0	0	171	-5 730
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		814	-2 626	3 219	-4 198	4 893	83 820	-13 294

Pochodne instrumenty finansowe (aktywa oraz zobowiązania finansowe), które stanowią dla Spółki ekspozycję na ryzyko walutowe przedstawia poniższa tabela. Szczegółowe informacje o wartości nominalnej instrumentów pochodnych zostały zaprezentowane w nocie 9.3.

Wyszczególnienie	Nota	Wartość bilansowa w PLN (tysiące):	
		EUR	USD
Stan na 31.12.2015			
Pochodne instrumenty finansowe			
Aktywa finansowe (+)	9B	0	44
Zobowiązania finansowe (-)	9B	-1	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		-1	44
Stan na 31.12.2014			
Pochodne instrumenty finansowe			
Aktywa finansowe (+)	9B	0	45
Zobowiązania finansowe (-)	9B	0	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	45

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz pozostałych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu EUR do PLN, USD do PLN, CHF do PLN oraz łącznie dla wszystkich pozostałych walut, które występują w Spółce.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów o 10 % w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

Należy wziąć pod uwagę, że instrumenty pochodne walutowe kompensują efekt wahań kursów, a zatem przyjmuje się, że ekspozycja na ryzyko dotyczy instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę na poszczególne dni bilansowe i jest korygowana o pozycję w instrumentach pochodnych.

Wyszczególnienie	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:				
		EUR	USD	CHF	pozostałe	razem
Stan na 31.12.2015						
Wzrost kursu walutowego	10%	442	56	-1 741	666	-576
Spadek kursu walutowego	-10%	-442	-56	1 741	-666	576
Stan na 31.12.2014						
Wzrost kursu walutowego	10%	347	-921	-1 488	733	-1 329
Spadek kursu walutowego	-10%	-347	921	1 488	-733	1 329

Wahania kursów nie mają wpływu na pozostałe dochody Spółki.

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- dłużne papiery wartościowe (pozostałe aktywa finansowe),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 9.2, 9.4 oraz 9.5.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz pozostałych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 punkt procentowy. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1 punkt procentowy oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Wyszczególnienie	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na pozostałe dochody całkowite:	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	-419	-270	0	0
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	419	270	0	0

Analiza wrażliwości na inne ryzyka rynkowe

W związku z notowaniem akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych istnieje szereg ryzyk związanych z wymogami formalnymi, jak również ryzyko związane z wahaniami cen papierów wartościowych oraz wolumenu obrotów w krótkich okresach.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

28.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych i zobowiązań pozabilansowych:

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	17 725	21 396
Pochodne instrumenty finansowe	9B	44	45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	1 976	6 444
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	14 340	12 238
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		34 085	40 123

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	16 464	5 075	17 678	5 651
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	0	-3 867	0	-3 834
Należności z tytułu dostaw i usług netto	16 464	1 208	17 678	1 817
Pozostałe należności finansowe	53	0	2 902	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	0	-1 000	0
Pozostałe należności finansowe netto	53	0	1 902	0
Należności finansowe	16 517	1 208	19 580	1 817

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
Należności krótkoterminowe zaległe:				
do 1 miesiąca	154	0	514	0
od 1 do 6 miesięcy	1 054	0	1 302	0
od 6 do 12 miesięcy	0	0	0	0
powyżej roku	0	0	0	0
Zaległe należności finansowe	1 208	0	1 817	0

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do 6 miesięcy i nie zachodzą obawy co do ich ściągalności.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 9.2, 9.4 oraz 12.

28.3. Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Wyszczególnienie	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2015							
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	14 848	7 127	0	0	0	21 975
Leasing finansowy	7	1 165	1 148	4 046	2 792	9 589	18 740
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	26 378	0	0	0	0	26 378
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		42 391	8 275	4 046	2 792	9 589	67 093
Stan na 31.12.2014							
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	3 569	11 438	0	0	0	15 007
Leasing finansowy	7	865	763	3 128	2 466	9 658	16 880
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	22 003	0	0	0	0	22 003
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		26 438	12 201	3 128	2 466	9 658	53 890

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień bilansowy przepływy z tytułu instrumentów pochodnych przedstawiają się następująco (w przypadku instrumentów pochodnych rozliczanych w kwotach brutto, osobno zaprezentowano wpływy i wydatki):

Wyszczególnienie	Nota	Krótkoterminowe:	Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	
Stan na 31.12.2015			
<i>Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto:</i>	9B		
Wydatki (-)		0	0
Wpływy (+)		0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto razem	9B	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach netto (wpływy (+) / wydatki (-))	9B	-1	-1
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		-1	-1
Stan na 31.12.2014			
<i>Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto:</i>	9B		
Wydatki (-)		0	0
Wpływy (+)		0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto razem	9B	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach netto (wpływy (+) / wydatki (-))	9B	0	0
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		0	0

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

Wyszczególnienie		31.12.2015	31.12.2014
Przyznane limity kredytowe		53 949	44 558
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	9D	15 258	14 582
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym		38 692	29 976

29. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Spółkę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Spółki.

Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Spółka oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, faktoringu, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,0.

Powyższe cele Spółki pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 9.6.

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowemu.

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał:		
Kapitał własny	61 492	57 841
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	0	0
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	0	0
Kapitał	61 492	57 841
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	61 492	57 841
Kredyty, pożyczki, faktoring i inne instrumenty dłużne	18 234	18 011
Leasing finansowy	17 406	15 457
Źródła finansowania ogółem	97 132	91 310
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,63	0,63
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 463	13 909
Amortyzacja	1 264	1 114
EBITDA	13 728	15 024
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	18 234	18 011
Leasing finansowy	17 406	15 457
Dług	35 640	33 468
Wskaźnik długu do EBITDA	2,60	2,23

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Spółkę poziomach. Minimalny spadek poziomu wskaźnika kapitału do źródeł finansowania ogółem wynikał z nieznacznie większego wzrostu wartości źródeł finansowania w stosunku do wartości wzrostu kapitałów własnych. Wzrost wskaźnika długu do EBITDA wynika z jednej strony z nieco niższej wartości EBITDA przy jednoczesnym wzroście wartości długu (kredytów i leasingu).

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2015 nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok.

31. Pozostałe informacje

31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2015: 4,2615 PLN/EUR, 31.12.2014: 4,2623 PLN/EUR, 31.12.2013: 4,1472 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2015: 4,1848 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2014: 4,1893 PLN/EUR,

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco : 01.01 - 31.12.2015: 4,3580 – 3,9822 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2014: 4,3138 – 4,0998 PLN/EUR.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, jednostkowego sprawozdania z wyniku oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	167 040	147 621	39 916	35 238
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 463	13 909	2 978	3 320
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 928	10 155	2 372	2 424
Zysk (strata) netto	8 172	8 189	1 953	1 955
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 172	8 189	1 953	1 955
Zysk na akcję (PLN)	1,35	1,58	0,32	0,38
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,35	1,58	0,32	0,38
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1848	4,1893
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 001	-9 474	1 195	-2 261
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 332	-468	-557	-112
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7 524	15 427	-1 798	3 682
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 857	5 493	-1 161	1 311
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1848	4,1893
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	125 314	115 316	29 406	27 055
Zobowiązania długoterminowe	15 504	14 190	3 638	3 329
Zobowiązania krótkoterminowe	48 319	43 284	11 338	10 155
Kapitał własny	61 492	57 841	14 430	13 570
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	61 492	57 841	14 430	13 570
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2615	4,2623

31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2015				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%
Tomasz Przybyła	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%
Pozostali akcjonariusze	1 050 544	1 025 272	525 272	17,35%
Razem	6 054 544	9 033 756	3 027 272	100%
Stan na 31.12.2014				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%
Tomasz Przybyła	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%
Pozostali akcjonariusze	1 050 544	1 025 272	525 272	17,35%
Razem	6 054 544	9 033 756	3 027 272	100%

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2014 roku wystąpiły zmiany we własności pakietów akcji reprezentujących ponad 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Zmiany te wynikały z emisji akcji serii D.

Zmiana miała miejsce w dniu 31.03.2014 – emisja akcji serii D – na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (postanowienie sądu z 17.11.2014).

W 2015 roku nie wystąpiły zmiany we własności pakietów akcji reprezentujących ponad 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Wartość nominalna objętych akcji	Procentowy udział posiadanych akcji	Liczba akcji - prawo głosu	Udział w liczbie głosów [%]
Marek Dworczak	1 248 915	624 458	20.63%	2 497 830	27.65%
Tomasz Przybyła	1 248 915	624 458	20.63%	2 497 830	27.65%
Forsmart LTD.	506 654	253 327	8.37%	1 013 308	11.22%
Forsmart LTD.	1 999 516	999 758	33.02%	1 999 516	22.13%

Stan z dnia poprzedzającego powyższą zmianę przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba objętych akcji	Wartość nominalna objętych akcji	Procentowy udział posiadanych akcji	Liczba akcji - prawo głosu	Udział w liczbie głosów [%]
Marek Dworczak	1 248 915	624 458	24.71%	2 497 830	31.09%
Tomasz Przybyła	1 248 915	624 458	24.71%	2 497 830	31.09%
Forsmart LTD.	1 999 516	253 327	39.56%	1 999 516	24.89%
Forsmart LTD.	506 654	999 758	10.02%	1 013 308	12.61%

31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki dominującej wyniosła:

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2015		
Marek Dworczak	260	260
Tomasz Przybyła	253	253
Razem	513	513
Okres od 01.01 do 31.12.2014		
Marek Dworczak	106	106
Tomasz Przybyła	99	99
Razem	204	204

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w notcie nr 26.1.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła:

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2015		
Ryszard Błaszyk	33	33
Jacek Mizerka	17	17
Edyta Kaczmarek-Przybyła	21	21
Agnieszka Nowak	91	91
Marcin Dworczak	28	28
Razem	190	190
Okres od 01.01 do 31.12.2014		
Ryszard Błaszyk	20	20
Jacek Mizerka	11	11
Edyta Kaczmarek-Przybyła	20	20
Agnieszka Nowak	72	72
Marcin Dworczak	0	0
Razem	123	123

31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych spółek Spółki jest Grant Thornton sp. z o.o. Sp.K. Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

Wynagrodzenie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	37	35
Przegląd sprawozdań finansowych	19	18
Doradztwo podatkowe	56	32
Pozostałe usługi	55	0
Razem	167	85

31.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Pracownicy umysłowi	84	84
Pracownicy fizyczni	37	39
Razem	121	123

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Liczba pracowników przyjętych	17	24
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(17)	(19)
Razem	0	5

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

32. Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2015 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 10.03.2016 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
10.03.2016	Marek Dworczak	Prezes Zarządu	
10.03.2016	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
10.03.2016	Kamila Wojciechowska	Dyrektor Finansowy	