

CDRL S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

PIANOWO, 20 MARCA 2017

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	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 błędu oraz zmiana zasad rachunkowości	26
1. Segmenty operacyjne	26
2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	27
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	27
4. Wartość firmy	28
5. Wartości niematerialne	28
6. Rzeczowe aktywa trwałe	29
7. Aktywa w leasingu	30
8. Nieruchomości inwestycyjne	34
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	34
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	50
19. Rozliczenia międzyokresowe	51
20. Umowy o usługę budowlaną	51
21. Przychody i koszty operacyjne	51
22. Przychody i koszty finansowe	52
23. Podatek dochodowy	53
24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	54
25. Przepływy pieniężne	55
26. Transakcje z podmiotami powiązanymi	55
27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	58
28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	58
29. Zarządzanie kapitałem	63
30. Zdarzenia po dniu bilansowym	64
31. Pozostałe informacje	64
32. Zatwierdzenie do publikacji	68

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	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	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	4	-	-
Wartości niematerialne	5	1 167	2 783
Rzeczowe aktywa trwałe	6	27 193	16 829
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	16 889	16 889
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	31	31
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 653	1 704
Aktywa trwałe		46 933	38 236
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	58 998	61 927
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	20 437	21 439
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		375	0
Pochodne instrumenty finansowe	9	1 099	44
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		992	860
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	5 570	2 808
Aktywa obrotowe		87 471	87 078
Aktywa razem		134 405	125 314

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	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	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	15	3 027	3 027
Akcje własne (-)	15	0	-200
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	15	39 935	35 120
Kapitał rezerwowy	15	0	202
Zyski zatrzymane:		12 787	9 759
- zysk (strata) z lat ubiegłych		557	1 587
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		12 230	8 172
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		69 332	61 492
Udziały niedające kontroli	15	0	0
Kapitał własny		69 332	61 492
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	13 899	14 340
Leasing finansowy	7	2 363	1 106
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	78	57
Zobowiązania długoterminowe		16 339	15 504
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	30 069	28 215
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	290
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	13 965	16 456
Leasing finansowy	7	1 556	762
Pochodne instrumenty finansowe	9	400	1
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	1 392	1 316
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	1 338	1 279
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	12	0
Zobowiązania krótkoterminowe		48 733	48 319
Zobowiązania razem		65 073	63 823
Pasywa razem		134 405	125 314

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	188 488	167 040
Przychody ze sprzedaży usług		396	579
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		188 092	166 461
Koszty działalności operacyjnej		177 111	155 643
Amortyzacja		2 011	1 264
Zużycie materiałów i energii		1 455	1 275
Usługi obce		66 564	58 754
Podatki i opłaty		199	180
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		8 556	7 453
Pozostałe koszty rodzajowe		607	715
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		97 719	86 003
Zysk (strata) na sprzedaży		11 377	11 397
Pozostałe przychody operacyjne	21	4 240	2 851
Pozostałe koszty operacyjne	21	4 647	1 785
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		10 970	12 463
Przychody finansowe	22	6 540	2 252
Koszty finansowe	22	3 491	4 788
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		14 019	9 928
Podatek dochodowy	23	1 789	1 756
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		12 230	8 172
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	0	0
Zysk (strata) netto		12 230	8 172
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		12 230	8 172
- podmiotom niekontrolującym		-	-

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

Wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
z działalności kontynuowanej	24		
- podstawowy		2,02	1,35
- rozwodniony		2,02	1,35
z działalności kontynuowanej i zaniechanej	24		
- podstawowy		2,02	1,35
- rozwodniony		2,02	1,35

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Zysk (strata) netto		12 230	8 172
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		12 230	8 172
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		12 230	8 172
- podmiotom niekontrolującym		-	-

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	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 01.01.2016 roku		3 027	-200	13 583	35 322	9 759	61 492	61 492
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	35 322	9 759	61 492	61 492
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku								
Dywidendy		0	0	0	0	-5 146	-5 146	-5 146
Sprzedaż akcji własnych		0	200	0	0	557	757	757
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	4 613	-4 613	0	0
Razem transakcje z właścicielami		0	200	0	4 613	-9 202	-4 390	-4 390
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku		0	0	0	0	12 230	12 230	12 230
Razem całkowite dochody		0	0	0	0	12 230	12 230	12 230
Saldo na dzień 31.12.2016 roku		3 027	0	13 583	39 935	12 787	69 334	69 332

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	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 01.01.2015 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								
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
Razem całkowite dochody		0	0	0	0	8 172	8 172	8 172
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:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) brutto	14 019	9 928
II Korekty razem	2 380	-4 927
1.Amortyzacja	2 011	1 264
2.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	750	2 676
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 855	57
4.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 266	-1 087
5.Zmiana stanu rezerw	80	238
6.Zmiana stanu zapasów	2 929	-13 409
7. Zmiana stanu należności	1 002	4 023
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów)	720	4 419
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-120	-339
10.Zmiana podatku dochodowego	-2 402	-2 770
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	16 399	5 001
B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	5 495	2 202
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27	21
2. Dywidendy i udziały w zyskach	4 976	954
3. Inne wpływy inwestycyjne	492	1 227
II Wydatki	8 266	4 534
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 806	4 452
2. Wydatki na aktywa finansowe	460	3
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-2 771	-2 332
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	757	0
1. Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	757	0
II. Wydatki	11 761	7 524
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 146	4 522
4. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	3 819	1 340
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 674	650
8. Odsetki	1 121	1 011
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-11 004	-7 524
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	2 624	-4 854
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2 762	-4 857
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	137	-2
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 808	7 665
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	5 570	2 808

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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.20.03.2017 wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 20.03.2017 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 01 stycznia 2016 roku przedstawiał się następująco:

- 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 dniu 17 maja 2016 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki CDRL S.A. w związku z zakończeniem kadencji Rady Nadzorczej powołani zostali członkowie Rady Nadzorczej. Skład Rady Nadzorczej od tego dnia do dnia bilansowego przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 01 stycznia 2017 do 20 marca 2017 roku skład Rady Nadzorczej Spółki CDRL S.A. nie uległ zmianie.

c) Charakter działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

d) Informacje o Grupie Kapitałowej

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

spółka	udział [%]
Cocodrillo 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%
Cocodrillo Kids Fashion SRL (Rumunia)	100.00%
CDRL Trade spol. SRO (Czechy)	100.00%

Informacje szczegółowe o spółkach zależnych zostały zawarte w nocie 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 2016 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 20.03.2017 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 2016 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).

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

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe spółki za 2016 rok.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Spółka nie analizowała jeszcze zmian w tym zakresie, nie jest więc możliwe na dzień publikacji sprawozdania przedstawienie potencjalnego wpływu zmiany na przyszłą sprawozdawczość. Analiza zostanie przeprowadzona w najbliższym czasie.
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie). Spółka nie analizowała jeszcze zmian w tym zakresie, nie jest więc możliwe na dzień publikacji sprawozdania przedstawienie potencjalnego wpływu zmiany na przyszłą sprawozdawczość. Analiza zostanie przeprowadzona w najbliższym czasie.
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

c) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, 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 zbieżny 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 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.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejęcia.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem.

Wynagrodzenie przekazane w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem wynagrodzenia jest również warunkowe wynagrodzenie, wyceniane w wartości godziwej na dzień przejęcia. Dodatkowe koszty przeprowadzenia połączenia (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią wynagrodzenia za przejęcie, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma wynagrodzenia przekazanego za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, jednostka nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje połączenia jednostek pod wspólną kontrolą.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy jako różnica pomiędzy ceną nabycia inwestycji a wartością godziwą aktywów netto przypadających na inwestora. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki dominującej w innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów”,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Sprawozdanie finansowe Spółki ze względu na brak spółek stowarzyszonych nie zawiera sprawozdań finansowych jednostek stowarzyszonych.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. Spółka nie jest w stanie określić przewidywanego okresu użytkowania, gdyż jest on tożsamy z okresem, w jakim na rynku będzie zapotrzebowanie na towary marki Coccodrillo lub z okresem działania Spółki.

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.

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 jakieś 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.

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.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 uiszczonych 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 ściąganie 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, 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.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 łączony 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:	01.01.2016 – 31.12.2016	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:	01.01.2016 – 31.12.2016	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

Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych 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.

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,
- 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 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

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 franczyzowe.

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.

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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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.

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.

Inne źródła finansowania aktywów trwałych

Zarząd dokonał analizy zawartej umowy z bankiem BGZ na finansowanie budynku i gruntu w oparciu o zapisy SKI-27. Na podstawie analizy kryteriów zawartych w SKI 27 oraz faktu, iż Spółka zamierza dokonać wykupu przedmiotu umowy (budynku i gruntu) w ocenie Zarządu prawo do korzystania z aktywa nie zostało przeniesione, a transakcja

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ta jest poza zakresem MSR 17, co oznacza że zasady dla leasingu i leasingu zwrotnego wynikające z MSR 17 nie mają zastosowania dla tej umowy. W efekcie umowa została potraktowana jako pozyskanie finansowania pod zastaw aktywów, a wynikające z nie zobowiązania są prezentowane jako inne zobowiązania finansowe. Szczegóły umowy przedstawione są w notce 9.1.

Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

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

1. Segmenty operacyjne

Spółka dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Kraj,
- Zagranica.

Taki podział jest związany z prowadzeniem takiej samej działalności w różnych obszarach geograficznych określonych według kryterium lokalizacji rynków zbytu.

Nie dokonano podziału na branże czy produkty spółka prowadzi działalność polegającą na sprzedaży odzieży i towarów komplementarnych (butów i różnego rodzaju akcesoriów), które stanowią jedynie uzupełnienie oferty. 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.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych:

wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	147 195	41 293	188 488
Przychody ogółem	147 195	41 293	188 488
Wynik operacyjny segmentu	6 049	6 514	12 563
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 517	406	1 923
Aktywa segmentu operacyjnego	79 983	43 861	123 844
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	5 638	2 168	7 806
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	128 589	38 451	167 040
Przychody ogółem	128 589	38 451	167 040
Wynik operacyjny segmentu	9 954	3 994	13 947
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	990	272	1 263
Aktywa segmentu operacyjnego	76 124	43 899	120 023
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	3 071	1 381	4 452

W 2016 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Spółki w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów.

Przychody Spółki uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Spółkę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności, prowadzonej przez Spółkę.

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki przedstawia się następująco:

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	188 488	167 040
Przychody ze sprzedaży	188 488	167 040
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	12 563	13 947
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-1 594	-1 484
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 970	12 463
Przychody finansowe	6 540	2 252
Koszty finansowe (-)	-3 491	-4 788
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 019	9 928
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	123 844	120 023
Aktywa nie alokowane do segmentów	10 561	5 292
Aktywa razem	134 405	125 314

W okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym wszystkie przychody ze sprzedaży zostały przypisane do segmentów operacyjnych.

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne nie przypisane do segmentów operacyjnych dotyczą kosztów związanych z ogólnym funkcjonowaniem firmy. Uwzględniamy tutaj głównie wynagrodzenia zarządu, działu księgowości, reklamy i działu IT.

Do aktywów segmentów operacyjnych nie są alokowane aktywa Spółki, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego. Są to m.in.: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, należności z tytułu podatku dochodowego, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz rozliczenia międzyokresowe.

Spółka nie prezentuje przychodów ze sprzedaży poszczególnych grup produktów, usług oraz towarów i materiałów, ponieważ struktura przychodów jest jednolita i obejmuje tylko przychody ze sprzedaży odzieży. Przychody ze sprzedaży usług i materiałów o ile występują mają charakter okazjonalny, a ich poziom jest nieistotny.

Spółka nie prezentuje informacji o głównych klientach, ponieważ w strukturze przychodów dominuje sprzedaż detaliczna, a w pozostałej części jest duża dywersyfikacja klientów hurtowych. Żaden z klientów zewnętrznych nie osiąga 10% przychodów Spółki.

2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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. Spółka wycenia inwestycje w spółkach zależnych wg kosztu zgodnie z MSR 27 oraz testuje na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Inwestycje w jednostkach strukturyzowanych podlegających i niepodlegających konsolidacji
Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach strukturyzowanych.

4. Wartość firmy

Nie dotyczy.

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 31.12.2016					
Wartość bilansowa brutto	252	2 220	20	2 408	4 900
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 764	-20	-1 949	-3 733
Wartość bilansowa netto	252	456	0	459	1 167
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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 r.	252	453	2	2 075	2 783
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	8	0	452	461
Przyjęcie do użytkowania	0	277	0	-277	0
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia)	0	0	0	157	157
Amortyzacja (-)	0	-283	-2	0	-285
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	-1 949	-1 949
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 r.	252	456	0	459	1 167
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 (rekasyfikacje, przemieszczenia)	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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest nabyte prawo ochronne na znak towarowy Coccodrillo, którego wartość bilansowa na dzień 31.12.2016 wynosiła 252 tys. PLN (2015 rok: 252 tys. PLN). Dla składnika tego przeprowadza się testy na utratę wartości i nie jest on amortyzowany.

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.

W skład licencji na kwotę 456 tys. PLN (2015 rok: 453 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. W 2016 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość nakładów na wdrożenie nowego systemu ERP na łączną kwotę 1.949 tys. PLN, które obciążą pozostałe koszty operacyjne.

Na dzień 31.12.2016 nie wystąpiły wartości niematerialne, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Na dzień 31.12.2016 nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz zakupu wartości niematerialnych i prawnych.

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 31.12.2016							
Wartość bilansowa brutto	4 074	13 194	3 696	2 215	7 924	6 735	37 838
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 772	-1 977	-725	-6 171	0	-10 645
Wartość bilansowa netto	4 074	11 422	1 719	1 490	1 752	6 735	27 193
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

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 31.12.2016 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	2 361	11 541	1 529	254	1 014	130	16 829
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 714	5	762	1 481	1 428	6 928	12 317
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-20	-8	-17	-45
Przyjęcie do użytkowania	0	95	0	0	30	-125	0
Inne zmiany (przemieszczenia, zużycie)	0	0	0	0	0	-182	-182
Amortyzacja (-)	0	-219	-571	-225	-712	0	-1 727
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	4 074	11 422	1 719	1 490	1 752	6 735	27 193

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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, wytworzenie, 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)	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

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 31.12.2016 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 16.406 tys. PLN (2015 rok: 14.094 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notcie nr 9.6.

wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Samochody w leasingu	1 447	188
Meble w leasingu	1 985	778
Budynek biurowo-magazynowy	11 094	11 308
Grunt	476	476
Pozostałe aktywa w leasingu (system do odzyskiwania danych, serwer, macierz, kolektory, ploter, agregat prądotwórczy)	1 403	1 344
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem	16 406	14 094

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	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2016					
Wartość bilansowa brutto	1 963	1 695	1 567	699	5 924
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-561	-248	-281	0	-1 089
Wartość bilansowa netto	1 403	1 447	1 286	699	4 835
Stan na 31.12.2015					
Wartość bilansowa brutto	1 572	276	953	0	2 801
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-228	-88	-175	0	-491
Wartość bilansowa netto	1 344	188	778	0	2 310

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	razem
Stan na 31.12.2016			
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 677	2 470	4 147
Koszty finansowe (-)	-121	-107	-228
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 556	2 363	3 919
Stan na 31.12.2015			
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	827	1 153	1 980
Koszty finansowe (-)	-65	-46	-112
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	762	1 106	1 868

Poniższe tabele przedstawiają umowy leasingu finansowego zawarte przez Spółkę według stanu na dzień 31.12.2016 oraz na dzień 31.12.2015:

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Umowa 152305 samochód Fiat Ducato	PLN	WIBOR 1M + marża	22.02.2018	17	17	12	4
Umowa 168943 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2017	1	1	1	0
Umowa 161/2014 meble sklepowe	PLN	stawka bazowa 2.07%	12.10.2017	9	9	9	0
Umowa 166/2014 meble sklepowe	PLN	stawka bazowa 2.06%	15.11.2017	11	11	11	0
Umowa 167/2014 meble sklepowe	PLN	stawka bazowa 2.06%	15.11.2017	10	10	10	0
Umowa 817790-ST ploter atramentowy	PLN	WIBOR 1M + marża	01.09.2017	39	39	39	0
Umowa 178673 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	01.07.2017	6	6	6	0
Umowa 178675 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	01.07.2017	6	6	6	0
Umowa 195537/15 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	06.04.2018	15	15	11	4
Umowa 191496/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	16.02.2018	16	16	12	4
Umowa 197889/15 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	16.05.2018	29	29	18	11
Umowa 203163/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	01.07.2018	18	18	12	6
Umowa 203164/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	01.07.2018	22	22	14	8
Umowa 205468/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	01.08.2018	35	35	21	13
Umowa 206244/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	07.09.2018	37	37	23	14
Umowa 208213/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	29.09.2018	36	36	21	15
Umowa 208214/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	29.09.2018	34	34	20	14
Umowa 209506/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	13.10.2018	24	24	14	11
Umowa 212830/2015 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	01.11.2018	28	28	15	13
Umowa 197888/2015 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	16.05.2018	16	16	11	5
Umowa 195536/2015 samochód Skoda Octavia	PLN	WIBOR 1M + marża	06.04.2018	16	16	12	5

Nazwa jednostki:			CDRL S.A.					
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:			01.01.2016 – 31.12.2016		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	31.07.2018	555	555	331	224	
Umowa 207910/15 klimatyzatory	PLN	WIBOR 1M + marża	29.09.2019	128	128	28	100	
Umowa 217082/16 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	10.01.2019	31	31	16	15	
Umowa 219311/16 meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	01.02.2019	43	43	21	21	
Umowa 832335-ST meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	28.01.2019	30	30	14	16	
Umowa 218183 samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	02.02.2019	19	19	9	9	
Umowa 574454 Renault Kadjar	PLN	WIBOR 1M + marża	02.02.2018	41	41	14	27	
Umowa 832682-ST meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	28.02.2019	34	34	16	18	
Umowa 833262-ST meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	15.03.2019	40	40	18	22	
Umowa 835183-ST meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	15.05.2019	33	33	14	19	
Umowa 835301-ST meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	15.05.2019	43	43	18	25	
Umowa 225694 samochód Audi Q7	PLN	WIBOR 1M + marża	03.05.2019	294	294	58	235	
Umowa 314314-AF samochód Opel Astra	PLN	WIBOR 1M + marża	03.04.2019	65	65	25	40	
Umowa 314489-AF samochód Audi A6	PLN	WIBOR 1M + marża	01.05.2019	152	152	65	87	
Umowa 313829-Afsamochód Fiat Ducato Maxi	PLN	WIBOR 1M + marża	03.03.2019	78	78	35	44	
Umowa 835020-ST regały magazynowe	PLN	WIBOR 1M + marża	15.05.2021	628	628	142	486	
Umowa 835450-ST samochód Mercedes Benz	PLN	WIBOR 1M + marża	01.05.2019	83	83	14	70	
Umowa 835695-ST meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	01.06.2019	58	58	23	35	
Umowa 836820-ST meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	01.07.2019	44	44	17	27	
Umowa 836885-ST macierz dyskowa	PLN	WIBOR 1M + marża	12.08.2019	235	235	83	152	
Umowa 836327-ST samochód Volkswagen	PLN	WIBOR 1M + marża	01.06.2019	116	116	12	104	
Umowa 314873-AF samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	01.07.2019	30	30	12	18	
Umowa 314875-AF samochód Skoda Fabia	PLN	WIBOR 1M + marża	01.07.2019	30	30	12	18	
Umowa 314635-AF samochód KIA Ceed	PLN	WIBOR 1M + marża	01.06.2019	30	30	13	18	
Umowa 838979-STmeble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	01.09.2019	62	62	23	39	
Umowa 839332-ST meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	01.09.2019	50	50	19	32	
Umowa 840195-ST meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	01.11.2019	54	54	19	34	
Umowa 840444-ST meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	01.11.2019	48	48	17	31	
Umowa 840498-ST meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	01.11.2019	51	51	18	32	
Umowa 840499-ST meble sklepowe	PLN	WIBOR 1M + marża	01.11.2019	49	49	18	31	
Umowa 315167-AF samochód KIA Rio	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2019	31	31	12	19	
Umowa 315135-AF samochód KIA Ceed	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2019	40	40	15	25	
Umowa 18220/16 sprzęt Cisco	PLN	brak	01.07.2019	269	269	107	161	
Leasing finansowy na dzień 31.12.2016					3 919	1 556	2 363	

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
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
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					1 868	762	1 106

Szczegółowy wykaz zabezpieczeń spłaty zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę przedstawiono w nocie 9.6.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39			Razem
		PiN	AWG-O	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2016					
Aktywa trwałe: Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9C	0	0	0	0
Aktywa obrotowe: Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	17 273	0	3 164	20 437
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	1 099	0	1 099
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	5 570	0	0	5 570
Kategoria aktywów finansowych razem		22 843	1 099	3 164	27 106
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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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)
2 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W)
3 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)
4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
5 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)

Wyszczególnienie	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39			Razem
		ZWG-O	ZZK	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2016					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9D	0	13 899	0	13 899
Leasing finansowy	7	0	0	2 363	2 363
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	0	28 762	1 307	30 069
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	13 965	0	13 965
Leasing finansowy	7	0	0	1 556	1 556
Pochodne instrumenty finansowe	9B	400	0	0	400
Kategoria zobowiązań finansowych razem		400	56 626	5 226	62 252
Stan na 31.12.2015					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	9D	0	14 340	0	14 340
Leasing finansowy	7	0	0	1 106	1 106
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	0	26 378	1 837	28 215
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	16 456	0	16 456
Leasing finansowy	7	0	0	762	762
Pochodne instrumenty finansowe	9B	1	0	0	1
Kategoria zobowiązań finansowych razem		1	57 174	3 705	60 880

Do najistotniejszych umów klasyfikowanych jako inne zobowiązania finansowe należy umowa zawarta z BGŻ na finansowanie budynku biurowo-magazynowego o wartości początkowej 12.934 tys. PLN wraz z gruntem o wartości 476 tys. PLN. Umowa została zawarta w dniu 04.08.2008 na okres 12 lat i 8 miesięcy, po upływie których Spółka ma prawo nabyć przedmiot umowy na własność. Raty spłat oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o LIBOR. Zabezpieczeniem spłaty rat 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 „direct debit”, pełnomocnictwo do dysponowania Rachunkiem Operacyjnym.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 notcie nr 12.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe:		
Należności	-	-
Pożyczki	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	-	-
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 273	17 725
Pożyczki	0	0
Należności i pożyczki krótkoterminowe	17 273	17 725
Należności i pożyczki, w tym:	17 273	17 725
należności (nota nr 12)	17 273	17 725
pożyczki (nota nr 9)	0	0

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Na dzień 31.12.2016 Spółka nie wykazywała udzielonych pożyczek.

9.3. Pochodne instrumenty finansowe

W pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” w roku 2016 wykazano wartość wyceny kontraktów terminowych forward w wysokości 1 099 tys. PLN po stronie aktywów oraz 400 tys. PLN po stronie zobowiązań. Wartości te oparte są o wycenę banku, w której kontrakty zostały zawarte. Łączna wartość kontraktów to 10 600 tys. USD. W roku poprzednim Spółka miała zawarte kontrakty terminowe forward na łączną kwotę 300 tys. USD oraz 270 tys. EUR. Z tytułu wyceny powyższych kontraktów w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” wykazano w sprawozdaniu w roku 2015 wartość 44 tys. PLN po stronie aktywów oraz 1 tys. PLN po stronie zobowiązań. 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	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe:		
Instrumenty pochodne handlowe	0	0
Instrumenty pochodne długoterminowe	0	0
Aktywa obrotowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	1 099	44
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	1 099	44
Aktywa - instrumenty pochodne	1 099	44
Zobowiązania długoterminowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	0	0
Instrumenty pochodne długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	400	1
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	400	1
Zobowiązania - instrumenty pochodne	400	1

Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów		Termin realizacji	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	od	do
Stan na 31.12.2016					
Kontrakt - OPCJA USD/PLN	2 500	0	51	04.01.2017	21.06.2017
Kontrakt - OPCJA USD/PLN	2 500	21	0	04.01.2017	21.06.2017
Kontrakt - FORWARD USD/PLN	2 600	500	0	31.01.2017	30.06.2017
Kontrakt - FORWARD USD/PLN	2 000	578	0	05.01.2017	10.03.2017
Kontrakt - FORWARD USD/PLN	1 000	0	349	18.01.2017	10.02.2017
Instrumenty pochodne handlowe razem		1 099	400		
Stan na 31.12.2015					
Kontrakt - FORWARD EUR/PLN	270	0	1	29.01.2016	31.03.2016
Kontrakt - FORWARD USD/PLN	300	44	0	19.02.2016	24.02.2016
Instrumenty pochodne handlowe razem		44	1		

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

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	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku bieżącym	12 682	15 258	0	0
Inne zobowiązania finansowe	1 283	1 198	13 899	14 340
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	13 965	16 456	13 899	14 340
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	13 965	16 456	13 899	14 340

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego 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 zamortyzowanego 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:	01.01.2016 – 31.12.2016	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 zobowiązań finansowych 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 31.12.2016							
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	PLN	WIBOR 1M+MARŻA	01.10.2017	4 143	4 143	4 143	-
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	USD	LIBOR 1M+MARŻA	01.10.2017	0	0	0	-
BZ WBK S.A. kredyt w rachunku bieżącym i walutowym	PLN	WIBOR 1M+MARŻA	11.04.2017	8 539	8 539	8 539	-
BZ WBK S.A. kredyt na akredytywy	USD	LIBOR 1M+MARŻA	29.09.2018	0	0	0	-
mBank linia na akredytywy wraz z kredytem	USD	LIBOR 1M+MARŻA	28.09.2017	0	0	0	-
Umowa 22704F grunt	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	150	618	140	478
Umowa 22705O budynek	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	3 537	14 564	1 143	13 421
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2016					27 864	13 965	13 899
Stan na 31.12.2015							
Kredyt ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	PLN	WIBOR 1M+MARŻA	01.10.2016	5 513	5 513	5 513	-
BZ WBK S.A. kredyt obrotowy	PLN	WIBOR 1M+MARŻA	11.04.2016	8 360	8 360	8 360	-
BZ WBK S.A. kredyt na akredytywy	USD	LIBOR 1M+MARŻA	29.09.2016	355	1 385	1 385	-
mBank linia na akredytywy wraz z kredytem	USD	LIBOR 1M+MARŻA	28.09.2016	0	0	0	-
Umowa 22704F grunt	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	184	724	131	593
Umowa 22705O budynek	CHF	LIBOR 1M + marża	13.03.2021	3 761	14 815	1 067	13 748
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2015					30 796	16 456	14 340

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

Wyszczególnienie	poziom stawki na dzień [%]	
	2016.12.31	2015.12.31
LIBOR 1M dla USD	0,7717	0,4295
LIBOR 1M dla CHF	-0,7990	-0,7980
WIBOR 1M	1,66	1,66

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 (2015 rok: 3.900 tys. USD),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 3.000 tys. PLN (2015 rok: 3.000 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do kwoty 0 tys. PLN (2015 rok: 20.400 tys. PLN),

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 46.400 tys. PLN (2015 rok: 20.400 tys. PLN oraz 5.600 tys. USD) wraz z cesją praw z polis ubezpieczenia,
- zastaw finansowy na wierzytelności pieniężnej w kwocie 0 tys. PLN (2015 rok: 730 tys. PLN)
- cesja wierzytelności do kwoty nie niższej niż 5.600 tys. PLN (2015 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 2016 i w 2015 roku),
- 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 31.12.2016 następujące aktywa Spółki (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

Wyszczególnienie	Nota nr	31.12.2016	31.12.2015
Wartości niematerialne	5	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	6, 7	16 406	14 094
Aktywa finansowe (inne niż należności)		0	0
Zapasy	11	49 752	50 931
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	12	0	0
Środki pieniężne	13	0	730
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem		66 158	65 755

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: - utrzymywania średniomiesięcznych wpływów w każdym okresie weryfikacji wykonania przez Kredytobiorcę postanowień niniejszej umowy wskazanym w § 4 ust. 11 łącznie na rachunki bieżące Kredytobiorcy prowadzone 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, - rozliczania 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 amerykańskich 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. Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej, osiągając następujące efekty gospodarcze i wskaźniki finansowe: - 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, - marżę zysku netto, rozumianą jako stosunek zysku netto do przychodów ogółem nie mniejszą niż 2,0%, - wskaźnik płynności bieżący, liczony zgodnie z następującym wzorem: (zapasy – zapasy niezbywalne + należności krótkoterminowe – należności nieściągalne – należności dochodzone na drodze sądowej + inwestycje krótkoterminowe)/(zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek, bez funduszy specjalnych) nie mniejszy niż 1,3, - wskaźnik zadłużenia, rozumiany jako stosunek wyniku działania (rezerwy + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + fundusze specjalne + rozliczenia międzyokresowe bierne) do sumy aktywów nie większy niż 75%.	MBANK UMOWA KREDYTOWA NR 06/048/10/D/LI o kredyt odnawialny w USD

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. 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.	
Klient zobowiązuje się: 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, 2. Bank ma prawo do zmiany oprocentowania Kredytu poprzez zmianę wysokości marży Banku w przypadku nie wykonania przez Klienta któregośkolwiek z zobowiązań określonych: 1) w Rozdz. I § 6 ust. 1 pkt 1), pkt 2) OWF - nie więcej niż o 0,5 punktu procentowego za każde z niewypełnionych zobowiązań, 2) w ust. 1 - nie więcej niż o 0,05 punktu procentowego za każde z niewypełnionych zobowiązań. 3. Bank może podwyższyć marżę oddzielnie za naruszenie któregośkolwiek z zobowiązań określonych w ust. 2, z zastrzeżeniem, że: a) marża po łącznym podwyższeniu w zakresie zobowiązań określonych w ust. 1 pkt 12) - 13) powyżej nie może wzrosnąć więcej niż o 2 punkty procentowe, b) marża po łącznym podwyższeniu w zakresie zobowiązań określonych w ust. 1 pkt 1) – pkt 11) oraz pkt 14) - pkt 18) powyżej nie może wzrosnąć więcej niż o 0,2 punktu procentowego. Nie skutkuje podwyższeniem marży kolejne naruszenie przez Klienta tego samego postanowienia. Podwyższona marża z tytułu naruszenia postanowienia Umowy utrzymuje się do czasu ustania wszystkich naruszeń tego postanowienia.	BZ WBK Kredyt obrotowy szybka linia nr 1095745PO24061100 (wielowalutowy)
2. Klient niniejszym potwierdza, że przyjmuje na siebie obowiązki określone w Regulaminie oraz dodatkowo zobowiązuje się do: a) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w artykule VIII Części Szczególnej Umowy poczynawszy od 01.10.2016r. 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) będą nie mniejsze niż 7 500 000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, poczynawszy od 10.10.2016r. W przypadku nie wywiązania się z warunku Bank podniesie marżę Banku o 0,5 punktu procentowego;	ING BANK ŚLĄSKI Umowa Wieloproduktowa nr 675/2009/00003134/00

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

j) osiągnięcia wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA obliczanego w okresach półrocznych na podstawie danych finansowych w terminie 31.12.2016r. , na poziomie nie przekraczającym 3,5 oraz nie niższym zero, a następnie utrzymywania w całym okresie kredytowania, przy czym (I) 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 zobowiązań - wobec pozostałych jednostek; a (II) przez EBITDA rozumie się wynik finansowy netto powiększony o amortyzację, odsetki oraz podatki liczony na bazie rocznej - krocząco, każdorazowo na bazie wyników osiągniętych w ostatnich dwóch okresach półrocznych;

m) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. VIII Części Szczególnej Umowy począwszy od 01.10.2016r. 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 posiada) będą nie mniejsze niż 3.300.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.10.2016r.;

n) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. VIII Części Szczególnej Umowy, począwszy od 01.10.2016r. 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) będą nie mniejsze niż 300.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.10.2016r.;

o) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. VIII Części Szczególnej Umowy, począwszy od 01.10.2016r. 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) będą nie mniejsze niż 1.500.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.10.2016r.;

p) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. VIII Części Szczególnej Umowy, począwszy od 01.10.2016r. 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) będą nie mniejsze niż 300.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.10.2016r.;

q) tego, że w całym okresie kredytowania określonym w art. VIII Części Szczególnej Umowy, począwszy od 01.10.2016r. 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) będą nie mniejsze niż 650.000,00 zł. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych do 10-go dnia po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.10.2016r.

W roku 2016 Spółka realizowała postanowienia zawartych umów kredytowych.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	31.12.2016		31.12.2015	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17 273	17 273	17 725	17 725
Pochodne instrumenty finansowe	1 099	1 099	44	44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 570	5 570	2 808	2 808
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	12 682	12 682	15 258	15 258
Inne zobowiązania finansowe	15 182	15 182	15 538	15 538
Pożyczki	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Leasing finansowy	3 919	3 919	1 868	1 868
Pochodne instrumenty finansowe	400	400	1	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28 762	28 762	26 378	26 378

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 nocie nr 9.7.2.

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.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2016				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	0	1 099	0	1 099
Aktywa razem	0	1 099	0	1 099
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	0	-400	0	-400
Zobowiązania razem (-)	0	-400	0	-400
Wartość godziwa netto	0	699	0	699
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

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.

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 31.12.2016				
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku bieżącym	0	12 682	0	12 682
Inne zobowiązania finansowe	0	15 182	0	15 182
Stan na 31.12.2015				
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku bieżącym	0	15 258	0	15 258
Inne zobowiązania finansowe	0	15 538	0	15 538

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2016 Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

9.7.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie

Nie występują.

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	31.12.2016	31.12.2015
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 563	4 410
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 859	2 609
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		1 704	1 801
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	23	-51	-97
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		1 653	1 704
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 843	4 563
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 189	2 859

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	Saldo na koniec okresu
		wynik	
Stan na 31.12.2016			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	0	370	370
Zapasy	138	49	187
Należności z tytułu dostaw i usług	735	-318	417
Inne aktywa	1	1	2
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	70	-22	48
Rezerwy na świadczenia pracownicze	50	67	117
Pozostałe rezerwy	243	11	254
Pochodne instrumenty finansowe	0	76	76
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3	-3	0
Inne zobowiązania	3 323	-1 951	1 372
Razem	4 563	-1 721	2 843
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
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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	Saldo na koniec okresu
		wynik	
Stan na 31.12.2016			
Aktywa:			
Rzeczowe aktywa trwałe	72	748	820
Pochodne instrumenty finansowe	8	201	209
Należności z tytułu dostaw i usług	85	7	92
Inne aktywa	2	28	30
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	-8	5
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1	-1	0
Inne zobowiązania	2 678	-2 645	33
Razem	2 859	-1 670	1 189
Stan na 31.12.2015			
Aktywa:			
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

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2016 -77 tys. PLN (2015 rok: 25 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.

11. Zapasy

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Materiały	0	0
Półprodukty i produkcja w toku	0	0
Wyroby gotowe	0	0
Towary	58 998	61 927
Wartość bilansowa zapasów razem	58 998	61 927

W 2016 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej jednostkowego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów łącznie w kwocie 97 719 tys. PLN (2015 rok: 86 003 tys. PLN).

Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 723 tys. PLN, które w 2016 roku obciążyły pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku (w 2015: 379 tys. PLN). Spółka dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 465 tys. PLN (2015 rok: 251 tys. PLN). Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne (patrz nota nr 21).

Wynik będący różnicą powyższych kosztów i przychodów zawiera się w wyniku z działalności operacyjnej Spółki. Na dzień 31.12.2016 zapasy o wartości bilansowej 49.752 tys. PLN (2015 rok: 50.931 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	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe (MSR 39):		
Należności z tytułu dostaw i usług	19 420	21 540
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-2 193	-3 867
Należności z tytułu dostaw i usług netto	17 227	17 673
Kaucje wpłacone z innych tytułów	46	50
Inne należności	0	3
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	46	53
Należności finansowe	17 273	17 725
Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):		
Przedpłaty i zaliczki	3 113	3 673
Pozostałe należności niefinansowe	52	40
Należności niefinansowe	3 164	3 714
Należności krótkoterminowe razem	20 437	21 439

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 2016 roku obciążyły pozostałe koszty operacyjne jednostkowego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły,
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 345 tys. PLN (2015 rok: 1.237 tys. PLN).

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 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Stan na początek okresu	3 867	4 834
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	345	1 237
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-1 146	-2 205
Odpisy wykorzystane (-)	-873	0
Stan na koniec okresu	2 193	3 867

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

Na dzień 31.12.2016 nie wystąpiły należności, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Spółki.

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	22	12
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	5 331	1 231
Środki pieniężne w kasie	217	832
Depozyty krótkoterminowe	0	733
Inne	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	5 570	2 808

Na dzień 31.12.2016 środki pieniężne o wartości bilansowej 5.570 tys. PLN (2015 rok: 2.808 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 notce 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 notce nr 25.

14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Nie dotyczy.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	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 31.12.2016 kapitał podstawowy Spółki wynosił 3.027 tys. PLN (2015 rok: 3.027 tys. PLN) i dzielił się na 6.054.544 akcji (2015 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	40 435	00001-40435	akcje na okaziciela	40.435
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

W roku 2016 nie wystąpiły zmiany liczby akcji.

W spółce nie występują programy płatności akcjami.

Na dzień 31.12.2015 w posiadaniu Spółki pozostawały akcje własne w ilości 25.272 akcji. W dniu 25 kwietnia 2016 roku Spółka zbyła akcje za kwotę 758 tys. PLN. Koszt własny tej transakcji wyniósł 201 tys. PLN.

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.

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.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Koszty wynagrodzeń	6 900	6 408
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 165	1 062
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na, odprawy emerytalne)	353	9
Koszty świadczeń pracowniczych razem	8 419	7 479

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	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	516	681	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	340	431	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	267	204	0	0
Pozostałe rezerwy	269	0	0	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 392	1 316	0	0
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0	0	0
Rezerwy na odprawy emerytalne	0	0	78	57
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	0	0	78	57
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	1 392	1 316	78	57

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

Wyszczególnienie	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze		
	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku			
Stan na początek okresu	57	0	57
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>			
Ponowna wycena zobowiązania	21	0	21
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2016 roku	78	0	78
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku			
Stan na początek okresu	49	0	49
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>			
Ponowna wycena zobowiązania	9	0	9
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2015 roku	57	0	57

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez Spółkę.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

17. Pozostałe rezerwy

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

Wyszczególnienie	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na zwrot towarów	1 311	1 242	0	0
Inne rezerwy	27	37	0	0
Pozostałe rezerwy razem	1 338	1 279	0	0

Wyszczególnienie	Rezerwy na:		
	zwrot towarów	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku			
Stan na początek okresu	1 242	37	1 279
Zwiększenie rezerw	775	420	1 196
Rozwiązanie rezerw	-706	0	-706
Wykorzystanie rezerw	0	-430	-430
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	0	0
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0	0	0
Stan rezerw na dzień 31.12.2016 roku	1 311	27	1 338
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku			
Stan na początek okresu	1 015	35	1 050
Zwiększenie rezerw	681	186	867
Rozwiązanie rezerw	-454	0	-454
Wykorzystanie rezerw	0	-183	-183
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	0	0
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0	0	0
Stan rezerw na dzień 31.12.2015 roku	1 242	37	1 279

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	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania finansowe (MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 646	25 201
Inne zobowiązania finansowe	1 116	1 177
Zobowiązania finansowe	28 762	26 378
Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 154	1 558
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	92	223
Inne zobowiązania niefinansowe	61	56
Zobowiązania niefinansowe	1 307	1 837
Zobowiązania krótkoterminowe razem	30 069	28 215

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Ubezpieczenia	142	109	1	1
Opłata administracyjna w leasingu	6	5	15	20
Rozliczany w czasie koszt usług informatycznych	67	94	6	3
Usługi i materiały do refaktury	182	208	0	0
Opłaconą z góry prenumerata czasopism i publikacji	1	2	0	0
Koszty okresów następnych	515	417	0	0
Inne koszty opłacone z góry	80	24	8	6
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	992	860	31	31
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Dotacje otrzymane	12	0	0	0
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	12	0	0	0

Koszty okresów następnych są to koszty, dla których faktura została wystawiona w okresie sprawozdawczym, jednak dotyczą kosztów okresów następnych. W Spółce składają się na to głównie koszty inspekcji towarów (293 tys.PLN) oraz usługi związane z projektowaniem odzieży na kolejne sezony (86 tys.PLN).

Spółka uzyskała z Urzędu Pracy w Kościanie dofinansowanie na utworzenie nowego miejsca pracy. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. Ponadto Spółka otrzymała finansowanie z Urzędu Pracy w postaci refundacji wynagrodzeń i składek ZUS pracowników zatrudnionych w roku 2016. Łącznie w 2016 roku Spółka ujęła z wszystkich tytułów pozostałe przychody operacyjne w kwocie 67 tys. PLN (rok 2015: 0 tys. PLN). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji oraz pozostałych refundacji.

20. Umowy o usługę budowlaną

Nie występują.

21. Przychody i koszty operacyjne

21.1. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Amortyzacja	2 011	1 264
Zużycie materiałów i energii	1 455	1 275
Usługi obce	66 564	58 754
Podatki i opłaty	199	180
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	8 556	7 453
Pozostałe koszty rodzajowe	607	715
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	97 719	86 003

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

21.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2	7
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	12	1 674	967
Otrzymane kary i odszkodowania		88	8
Dotacje otrzymane	19	67	0
Refaktury		1 230	989
Nadwyżki inwentaryzacyjne		296	141
Wynajem		794	667
Inne przychody		90	70
Pozostałe przychody operacyjne razem		4 240	2 851

21.3. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, zaniechane inwestycje		0	142
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	1 949	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	258	128
Zawiązanie rezerwy na zwroty towarów		69	227
Utworzenie rezerw	17	21	9
Koszt refaktur		1 207	889
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów		914	286
Inne koszty		230	104
Pozostałe koszty operacyjne razem		4 647	1 785

22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	13	12	23
Pożyczki i należności	9B, 12	1	52
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		13	75
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	688	1 223
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		688	1 223
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	111	0
Pożyczki i należności	9B, 12	853	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	18	-277	0
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		687	0
Dywidendy otrzymane od spółek zależnych		4 976	954
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	9B, 12	0	0
Inne przychody finansowe		176	0
Przychody finansowe razem		6 540	2 252

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7	245	210
Kredyty w rachunku kredytowym	9D	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym, inne zobowiązania finansowe	9D	1 024	877
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	9	97
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 130	1 012
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	0	2
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		0	2
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	0	-1 579
Pożyczki i należności	9B, 12	0	-638
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9D, 18	0	2 609
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych		0	392
Wynagrodzenie za poręczenie kredytów		1 614	3 019
Inne koszty finansowe		748	363
Koszty finansowe razem		3 491	4 788

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 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
<i>Podatek bieżący:</i>			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		1 738	1 659
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		0	0
Podatek bieżący		1 738	1 659
<i>Podatek odroczony:</i>			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	51	97
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10	0	0
Podatek odroczony		51	97
Podatek dochodowy razem		1 789	1 756

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Wynik przed opodatkowaniem		14 019	9 928
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		2 664	1 886
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>			
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		-946	-194
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		43	38
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	10	-77	25
Inne korekty		106	0
Podatek dochodowy		1 789	1 756
Zastosowana średnia stawka podatkowa		13%	18%

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

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 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 054 544	6 054 000
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 054 544	6 054 000
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	12 230 157	8 172 044
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	2,02	1,35
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	2,02	1,35
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 (PLN)	12 230 157	8 172 044
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	2,02	1,35
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	2,02	1,35

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

24.2. Dywidendy

W 2016 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom za rok 2015. Wysokość wypłaconej dywidendy to 0,85zł na akcję. Łączna kwota wypłaconych dywidend (wraz z podatkiem) wyniosła 5.146 tys zł.

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 2016.

Do dnia publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie przedstawił Radzie Nadzorczej propozycji wypłaty dywidendy z zysku Spółki dominującej za 2016 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	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 570	2 808
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	5 570	2 808

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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 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
Edyta Kaczmarek-Przybyła	Kościan	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.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	620	792
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0
Pozostałe świadczenia	0	0
Razem	620	792

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

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

W 2016 roku Spółka dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 11 tys. PLN (2015 rok: 0 tys. PLN). Saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło na 31.12.2016 0 tys. PLN (31.12.2015 rok: 0 tys. PLN).

W 2016 roku Spółka dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 3 tys. PLN (2015 rok: 7 tys. PLN). Saldo należności z tego tytułu wynosiło na 31.12.2016 0 tys. PLN (31.12.2015 rok: 0 tys. PLN).

26.2. Transakcje z jednostkami zależnymi 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 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Jednostek zależnych	20 661	15 553
Kluczowego personelu kierowniczego	3	7
Pozostałych podmiotów powiązanych	12	12
Razem	20 676	15 572

Należności od:	Należności na dzień:	
	31.12.2016	31.12.2015
Jednostek zależnych	5 087	5 644
Pozostałych podmiotów powiązanych	2	1
Razem	5 090	5 645

Wartość należności od podmiotów zależnych zawiera głównie wartość należności z tytułu zawartych umów franczyzowych 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.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Jednostek zależnych	31 868	29 029
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	60
Razem	31 868	29 089

Zobowiązanie od:	Zobowiązanie na dzień:	
	31.12.2016	31.12.2015
Jednostek zależnych	9 494	8 770
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	3
Razem	9 494	8 773

Wartość zobowiązań od podmiotów zależnych zawiera głównie wartość zobowiązań z tytułu wynagrodzenia za świadczoną usługę prowadzenia sklepów oraz wartość zobowiązań z tytułu zakupionych od Spółki towarów handlowych.

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.12.2016	31.12.2015
WWW s.c. Marek Dworcak, 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 Dworcak, 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	16 299	15 214

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.12.2016	31.12.2015
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	poręczenie	45 476	46 846
Smart Investment Group sp. z o.o.	poręczenie	45 476	31 846
Drussis sp. z o.o.	poręczenie	45 476	26 846
Mt Power sp. z o.o.	poręczenie	45 476	26 846
Glob Kiddy sp. z o.o.	poręczenie	20 400	5 000
Vivo Kids sp. z o.o.	poręczenie	20 400	0

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Wobec pozostałych jednostek:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	22 722	14 340
Pozostałe jednostki razem	22 722	14 340
Zobowiązania warunkowe razem	22 722	14 340

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 (Lacoste),
- sprawy sądowe o zapłatę należności – łączna kwota 1,046 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 „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 2015 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 przedstawia ich wyniki do 13 kwietnia 2016r. W wyniku ostatnich ustaleń planowane było zawarcie ugody na piśmie do dnia 31 sierpnia 2016r. Do ugody nie doszło, negocjacje trwają w dalszym ciągu.

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.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji zakupu, które zawierane są przede wszystkim w USD oraz EUR oraz transakcji sprzedażowych przeprowadzanych w walutach RON, CZK, USD, 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.

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 31.12.2016								
Aktywa finansowe (+):								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	1 240	918	1 628	0	4 807	72 448	16 853
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	272	1 032	0	0	0	0	5 517
Zobowiązania finansowe (-):								
Kredyty, pożyczki	9D	0	0	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	9D	0	0	0	-3 687	0	0	-15 182
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-132	-925	0	0	0	-110	-4 701
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		1 380	1 026	1 628	-3 687	4 807	72 338	2 487
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	9D	0	-355	0	0	0	0	-1 385
Inne zobowiązania finansowe	9D	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

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.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	Wartość bilansowa w PLN (tysiące):	
		EUR	USD
Stan na 31.12.2016			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	9B	0	1 099
Zobowiązania finansowe (-)	9B	0	-400
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	699
Stan na 31.12.2015			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	9B	0	44
Zobowiązania finansowe (-)	9B	-1	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		-1	44

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 31.12.2016						
Wzrost kursu walutowego	10%	610	429	-1 518	728	249
Spadek kursu walutowego	-10%	-610	-429	1 518	-728	-249
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

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 7.1 oraz 9.5.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego 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.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:	
		31.12.2016	31.12.2015
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	-428	-419
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	428	419

28.2. Ryzyko kredytowe

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

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	17 273	17 725
Pochodne instrumenty finansowe	9B	1 099	44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	5 353	1 976
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	22 722	14 340
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		46 447	34 085

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	31.12.2016		31.12.2015	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	16 985	2 435	16 464	5 075
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	0	-2 193	0	-3 867
Należności z tytułu dostaw i usług netto	16 985	242	16 464	1 208
Pozostałe należności finansowe	46	0	53	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	0	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	46	0	53	0
Należności finansowe	17 031	242	16 517	1 208

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	133	0	154	0
od 1 do 6 miesięcy	109	0	1 054	0
od 6 do 12 miesięcy	0	0	0	0
powyżej roku	0	0	0	0
Zaległe należności finansowe	242	0	1 208	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 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:

Przebieżni 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 31.12.2016							
Kredyty w rachunku bieżącym, inne zobowiązania finansowe	9D	9 644	5 075	3 034	11 567	0	29 319
Leasing finansowy	7	859	818	2 458	12	0	4 147
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	28 762	0	0	0	0	28 762
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		39 265	5 894	5 492	11 578	0	62 228
Stan na 31.12.2015							
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	9 380	7 871	2 896	2 789	9 589	32 524
Leasing finansowy	7	419	408	1 148	5	0	1 980
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	26 378	0	0	0	0	26 378
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		36 177	8 279	4 043	2 794	9 589	60 882

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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 31.12.2016			
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto:	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	-400	-400
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		-400	-400
Stan na 31.12.2015			
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto:	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

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

Wyszczególnienie		31.12.2016	31.12.2015
Przyznane limity kredytowe		58 014	53 949
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	9D	12 682	15 258
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym		45 332	38 692

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 notce nr 9.6.

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał:		
Kapitał własny	69 332	61 492
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	0	0
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	0	0
Kapitał	69 332	61 492
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	69 332	61 492
Kredyty, pożyczki, faktoring i inne zobowiązania finansowe	27 864	33 772
Leasing finansowy	3 919	1 868
Źródła finansowania ogółem	101 115	97 132
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,6857	0,6331
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 970	12 463
Amortyzacja	2 011	1 264
EBITDA	12 981	13 728
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	27 864	18 234
Leasing finansowy	3 919	17 406
Dług	31 783	35 640
Wskaźnik długu do EBITDA	2,45	2,60

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Spółkę poziomach. Minimalny wzrost poziomu wskaźnika kapitału do źródeł finansowania ogółem wynikał z szybszego wzrostu kapitału (13%) w stosunku do wzrostu wartości źródeł finansowania (4%). Spadek wskaźnika długu do EBITDA wynika z jednej strony z nieco niższej wartości EBITDA przy jednoczesnym spadku wartości długu (kredytów i leasingu).

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2016 nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2016 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: 31.12.2016: 4,4240 PLN/EUR, 31.12.2015: 4,2615 PLN/EUR, 31.12.2014: 4,2623 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2016: 4,3757 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2015: 4,1848 PLN/EUR,

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco : 01.01 - 31.12.2016: 4,2355 – 4,5035 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2015: 4,3580 – 3,9822 PLN/EUR.

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	188 488	167 040	43 076	39 916
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 970	12 463	2 507	2 978
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 019	9 928	3 204	2 372
Zysk (strata) netto	12 230	8 172	2 795	1 953
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 230	8 172	2 795	1 953
Zysk na akcję (PLN)	2,02	1,35	0,46	0,32
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	2,02	1,35	0,46	0,32
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3757	4,1848
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 399	5 001	3 748	1 195
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 771	-2 332	-633	-557
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-11 004	-7 524	-2 515	-1 798
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 762	-4 857	631	-1 161
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3757	4,1848
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	134 405	125 314	30 381	29 406
Zobowiązania długoterminowe	16 339	15 504	3 693	3 638
Zobowiązania krótkoterminowe	48 733	48 319	11 016	11 338
Kapitał własny	69 332	61 492	15 672	14 430
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	69 332	61 492	15 672	14 430
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,4240	4,2615

31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2016				
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	1 050 544	525 272	17,35%
Razem	6 054 544	9 059 028	3 027 272	100%
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%

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2016 i 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 Dworzak	1 248 915	624 458	20.63%	2 497 830	27.57%
Tomasz Przybyła	1 248 915	624 458	20.63%	2 497 830	27.57%
Forsmart LTD.	506 654	253 327	8.37%	1 013 308	11.19%
Forsmart LTD.	1 999 516	999 758	33.03%	1 999 516	22.07%

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 31.12.2016		
Marek Dworzak	240	240
Tomasz Przybyła	240	240
Razem	480	480
Okres od 01.01 do 31.12.2015		
Marek Dworzak	260	260
Tomasz Przybyła	253	253
Razem	513	513

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

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 31.12.2016		
Ryszard Błaszyk	34	34
Jacek Mizerka	17	17
Edyta Kaczmarek-Przybyła	7	7
Agnieszka Nowak	7	7
Barbara Dworzak	7	7
Razem	73	73
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 Dworzak	28	28
Razem	190	190

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W roku 2015 wynagrodzenie dla p.Edyty Kaczmarek-Przybyły, p.Agnieszki Nowak oraz p.Marcina Dworcza to wynagrodzenie z tytułu umów o pracę lub umów zlecenia. W roku 2015 w/w członkowie nie otrzymywali wynagrodzenia za pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej.

W roku 2016 wykazano wyłącznie wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych spółek w roku 2016 jest spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z którą umowa została podpisana w dniu 30 kwietnia 2016 roku. W roku 2015 była to Spółka Grant Thornton sp. z o.o. Sp.K.

Wynagrodzenie audytorów z poszczególnych tytułów wyniosło:

Wynagrodzenie	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	27	37
Przegląd sprawozdań finansowych	33	19
Doradztwo podatkowe	0	56
Pozostałe usługi	0	55
Razem	60	167

31.6. Zatrudnienie

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Pracownicy umysłowi	89	84
Pracownicy fizyczni	39	37
Razem	128	121

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2015
Liczba pracowników przyjętych	39	17
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(25)	(17)
Razem	14	-

Nazwa jednostki:	CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 31.12.2016	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 2016 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 20.03.2017 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
20.03.2017	Marek Dworczak	Prezes Zarządu	
20.03.2017	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
20.03.2017	Kamila Wojciechowska	Dyrektor Finansowy	