

GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

PIANOWO, 18 MARCA 2015

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
Informacje ogólne	13
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	14
Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	30
1. Segmenty operacyjne	30
2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	31
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	31
4. Wartość firmy	32
5. Wartości niematerialne	33
6. Rzeczowe aktywa trwałe	34
7. Aktywa w leasingu	35
8. Nieruchomości inwestycyjne	39
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	40
10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	51
11. Zapasy	53
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	53
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	55
15. Kapitał własny	55
16. Świadczenia pracownicze	56
17. Pozostałe rezerwy	57
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	58
19. Rozliczenia międzyokresowe	59
20. Umowy o usługę budowlaną	59
21. Przychody i koszty operacyjne	59
22. Przychody i koszty finansowe	60
23. Podatek dochodowy	61
24. Zysk na akcje i wypłacone dywidendy	62
25. Przepływy pieniężne	63
26. Transakcje z podmiotami powiązanymi	63
27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	65
28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	66
29. Zarządzanie kapitałem	71
30. Zdarzenia po dniu bilansowym	72
31. Pozostałe informacje	72
32. Zatwierdzenie do publikacji	76

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	4	866	866	862
Wartości niematerialne	5	410	372	326
Rzeczowe aktywa trwałe	6	21 203	23 069	24 849
Należności i pożyczki	9	2 110	2 171	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	45	49	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	2 083	1 497	1 141
Aktywa trwałe		26 718	28 025	27 223
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	53 113	28 050	37 364
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	20 170	19 058	17 688
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5	0	160
Pochodne instrumenty finansowe	9	45	9	77
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		547	455	348
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	10 403	3 234	3 269
Aktywa obrotowe		84 282	50 805	58 907
Aktywa razem		111 001	78 830	86 129

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>				
Kapitał podstawowy	15	3 027	2 527	2 527
Akcje własne (-)	15	-200	-200	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	13 583	0	0
Pozostałe kapitały	15	31 677	27 924	22 162
Różnice kursowe z przeliczenia		-121	-137	-49
Zyski zatrzymane:		6 499	-1 135	1 594
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-4 887	-4 168	-2 069
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		11 386	3 034	3 664
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		54 466	28 980	26 234
Udziały niedające kontroli	15	0	0	0
Kapitał własny		54 466	28 980	26 234
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	0	0	9 517
Leasing finansowy	7	14 141	14 328	15 241
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	109	94	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	132	142	156
Zobowiązania długoterminowe		14 382	14 563	24 914
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	20 649	20 779	18 349
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 782	182	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	14 582	9 675	12 618
Leasing finansowy	7	1 316	1 314	1 180
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	610	9
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	3 064	2 414	2 696
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	584	186	26
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	175	128	103
Zobowiązania krótkoterminowe		42 152	35 287	34 982
Zobowiązania razem		56 535	49 850	59 895
Pasywa razem		111 001	78 830	86 129

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	158 434	148 719
Przychody ze sprzedaży usług		598	580
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		157 837	148 138
Koszty działalności operacyjnej		137 364	138 876
Amortyzacja		2 461	2 512
Zużycie materiałów i energii		1 971	2 094
Usługi obce		41 601	37 943
Podatki i opłaty		171	0
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		16 943	16 770
Pozostałe koszty rodzajowe		952	989
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		73 266	78 567
Zysk (strata) na sprzedaży		21 070	9 843
Pozostałe przychody operacyjne	21	1 015	1 313
Pozostałe koszty operacyjne	21	5 973	3 493
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		16 112	7 663
Przychody finansowe	22	1 041	43
Koszty finansowe	22	3 541	3 466
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		13 613	4 239
Podatek dochodowy	23	2 226	1 206
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		11 386	3 034
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	0	0
Zysk (strata) netto		11 386	3 034
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		11 386	3 034
- podmiotom niekontrolującym		0	0

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

	Noty	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<i>z działalności kontynuowanej</i>	24		
- podstawowy		2,20	0,60
- rozwodniony		2,20	0,60
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>	24		
- podstawowy		2,20	0,60
- rozwodniony		2,20	0,60

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Zysk (strata) netto		11 386	3 034
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		16	-88
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		16	-88
Całkowite dochody		11 402	2 946
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		11 402	2 946
- podmiotom niekontrolującym		-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE 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	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2014 roku		2 527	-200	0	-137	27 924	-1 135	28 980	28 980
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach		2 527	-200	0	-137	27 924	-1 135	28 980	28 980
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku									
Emisja akcji		500	0	13 583	0	0	0	14 083	14 083
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji (program płatności akcjami)		0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	15	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy		0	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie/umorzenie akcji własnych		0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	0	3 753	-3 753	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0	16	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami		500	0	13 583	16	3 753	-3 753	14 083	14 083
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku		0	0	0	0	0	11 386	11 386	11 386
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku	15	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody		0	0	0	0	0	11 386	11 386	11 386
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2014 roku		3 027	-200	13 583	-121	31 677	6 499	54 450	54 450

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE 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	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2013 roku		2 527	0	0	-49	22 162	1 594	26 234	26 234
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		0	0	0		0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego		0	0	0		0	0	0	0
Saldo po zmianach		2 527	0	0	-49	22 162	1 594	26 234	26 234
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2013 roku									
Emisja akcji		0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena opcji (program płatności akcjami)		0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	15	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidendy		0	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie/umorzenie akcji własnych		0	-200	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	0	5 763	-5 763	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0	-88	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami		0	-200	0	-88	5 763	-5 763	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku		0	0	0	0	0	3 034	3 034	3 034
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku	15	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem całkowite dochody		0	0	0	0	0	3 034	3 034	3 034
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2013 roku		2 527	-200	0	-137	27 924	-1 135	29 268	29 268

Nazwa grupy kapitałowej :	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
(metoda pośrednia)		
I Zysk (strata) brutto	13 613	4 239
II Korekty razem	-21 438	12 594
1.Amortyzacja	2 461	2 512
2.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 440	255
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 558	1 919
4.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-423	1 140
5.Zmiana stanu rezerw	457	307
6.Zmiana stanu zapasów	-25 063	9 315
7. Zmiana stanu należności	-1 058	-3 541
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	388	2 051
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-14	-53
10.Zmiana podatku dochodowego	-1 182	-1 228
11. Pozostałe korekty	-2	-82
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-7 826	16 834
B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0	
I Wpływy	162	110
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	106	81
2. Zbycie aktywów finansowych	0	0
3. Inne wpływy inwestycyjne	56	28
II Wydatki	590	750
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	583	647
2. Wydatki na aktywa finansowe	0	0
3. Inne wydatki inwestycyjne	6	103
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-428	-640
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0	
I. Wpływy	28 764	0
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	14 900	0
2. Kredyty i pożyczki	13 864	0
II. Wydatki	13 351	16 218
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	200
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	12	12 636
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	9 583	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 265	1 370
8. Odsetki	1 674	2 012
9. Inne wydatki finansowe	817	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	15 413	-16 218

Nazwa grupy kapitałowej :	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	7 160	-25
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	7 169	-35
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	9	-10
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 234	3 258
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym	10 403	3 233

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

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 dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj.18.03.2015 wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia 18.03.2015 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 18.03.2015 wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 01 stycznia 2014 roku wchodził:

- Edyta Kaczmarek-Przybyła – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Marcin Dworczak – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Nowak – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 31 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy aktu notarialnego Rep. A numer 1089/2014 powołało nowych Członków Rady Nadzorczej – Ryszarda Błaszyka oraz Jacka Mizerkę.

W dniu 24 kwietnia 2014 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej podjęto uchwałę o wyborze:

- na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Ryszarda Błaszyka,
- na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Jacka Mizerki.

c) Charakter działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie nr 1 dotyczącej segmentów operacyjnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 notce nr 3.

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

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

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

e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2014 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 18.03.2015 roku. (patrz nota 32).

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 2014 roku.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę dominującą oraz jej spółki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki z Grupy.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2014 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2014 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- Nowy MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i skonsolidowane sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa dokonała oceny wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe. Zastosowanie nowej definicji kontroli nie zmienia zakresu podmiotów konsolidowanych i nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Nowy MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnego ustalenia umownego wyniku z jego treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności.
Grupa dokonała oceny wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe. Ze względu na to, że Grupa nie posiada i nie posiadała wspólnych ustaleń umownych, wprowadzenie nowego standardu nie wpłynęło na jej sprawozdanie finansowe.
- Nowy MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”
MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwala to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażona jest Grupa.
Informacje wymagane do ujawnienia przez nowy standard zostały uwzględnione w notach 2 i 3.
- Zmiana MSR 27 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 dotyczy wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmuje swym zakresem również inwestycje we wspólne przedsięwzięcia, jednak metodologia metody praw własności nie ulega zmianie.
- Zmiana MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”
Zmiana wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto.
Ze względu na to, że Grupa nie prezentuje pozycji aktywów i zobowiązań w kwotach netto, jej wprowadzenie nie wpłynęło na sprawozdanie finansowe.
- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”
Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych.
- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:
 - uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
 - zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.
 Grupa dokonała oceny i uznała, że nie spełnia definicji podmiotu inwestycyjnego.
- Zmiana MSR 36 „Utrata wartości aktywów”
Wprowadzając nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” Rada MSR ustaliła dodatkowe ujawnienia informacji dotyczących utraty wartości. Ich zakres został jednak zbyt szeroko zdefiniowany, dlatego wprowadzono kolejną zmianę, która zawęży obowiązek ujawniania wartości odzyskiwalnej do aktywów i ośrodków, które utraciły wartość. Grupa zastosowała nowe zasady ujawnień w odpowiednich notach.
- Zmiana MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”
Dotychczasowe regulacje MSR 39 powodowały, że w przypadku, gdy jednostka wyznaczyła instrument pochodny jako pozycję zabezpieczającą, a w wyniku zmiany przepisów druga strona kontraktu pochodnego została zastąpiona tzw. kontrahentem centralnym (np. agencją rozliczeniową), powiązanie zabezpieczające musiało zostać zerwane. Dzięki wprowadzeniu zmiany do standardu, sytuacje takie nie będą skutkowały zakończeniem zabezpieczenia. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie Grupy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2014 roku:

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

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

- Nowa KIMSF 21 „Opłaty publiczne”
Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. W ocenie Grupy interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zgodnie z decyzją IASB interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później, jednak jej wejście w życie w Unii Europejskiej jest obowiązkowe dla okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub później, dlatego Grupa rozpocznie jej stosowanie począwszy od 2015 roku.
- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Grupa uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie skonsolidowane. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.
- Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejęcia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

modelu wartości przeszacowanej. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

- MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone z zakresu standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- Nowy MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”
Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Nowy MSSF 15 „Revenue from Contracts with Customers”
Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Nowy standard może zmienić moment i kwoty ujmowanych przez Grupę przychodów, jednak Grupa nie zakończyła jeszcze procesu analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później.
- Zmiana MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
Zgodnie z poprawką jednostka nabywająca udziały we wspólnej działalności stanowiącej biznes (przedsięwzięcie) będzie musiała do ujęcia aktywów i zobowiązań wspólnej działalności zastosować zasady określone w MSSF 3, a więc m.in. wycenić aktywa i zobowiązania w wartości godziwej i ustalić wartość firmy. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”
Zgodnie z poprawką metoda amortyzacji środków trwałych oparta na osiągniętych przychodach z wykorzystania składnika aktywów jest niedopuszczalna. W przypadku aktywów niematerialnych stosowanie takiej metody zostało ograniczone. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”
Poprawka przewiduje, że rośliny produkcyjne (np. winorośle, drzewa owocowe) zostaną wyłączone z zakresu MSR 41 i włączone w zakres MSR 16 jako wytworzone we własnym zakresie środki trwałe. Dzięki tej zmianie nie będzie konieczne dokonywanie wyceny tych roślin w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy, czego do tej pory wymagał MSR 41. Zmiana nie dotyczy działalności prowadzonej przez Grupę. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiana MSR 27 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
Zgodnie z wprowadzoną poprawką w sprawozdaniu skonsolidowanym udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej będą mogły być wyceniane również metodą praw własności. Do tej pory MSR 27 przewidywał wyłącznie wycenę w cenie nabycia lub zgodnie z MSSF 9 / MSR 39. Zmiana nie dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zatem nie będzie miała wpływ na sprawozdanie Grupy. Grupa nie podjęła jeszcze decyzji, czy stosować dopuszczoną opcję wyceny

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

metodą praw własności. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

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

c) Zasady rachunkowości

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

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa 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, Grupa prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się głównie lokalizacją rynków zbytu. Zatem przyjęte kryterium to obszar geograficzny. Grupa nie wydziela linii produktowych, ponieważ na wszystkich rynkach handluje towarami pod marką Coccodrillo. Towary dostarczane przez Spółkę dominującą 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 dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd 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 Grupy, 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 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.

Konsolidacja

Historyczne skonsolidowane informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujemne się podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Objęcie kontroli nastąpiło na skutek objęcia 100% udziałów kapitałowych jednostek zależnych, w sprawozdaniu nie występują udziały niedające kontroli.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe (patrz również podpunkt b) dotyczący zmian standardów i interpretacji):

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych,
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.

Od dnia powstania Grupy kapitałowej powyższe transakcje nie wystąpiły.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejęcia. 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 ujemne zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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,
- wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,
- nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy przekazaniem wynagrodzeniem a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji wynik z lat ubiegłych,
- udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki,
- 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 Grupy Kapitałowej ze względu na brak spółek stowarzyszonych nie zawiera sprawozdań finansowych jednostek stowarzyszonych.

Transakcje w walutach obcych

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

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę polską po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wartość firmy powstała z przejęcia kontroli nad jednostką zagraniczną traktowana jest jak aktywa i zobowiązania jednostki zagranicznej i podlega przeliczeniu po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki zagranicznej są przeliczane po przeciętnym kursie wymiany za dany rok obrotowy, o ile nie wystąpiły znaczne wahania kursów wymiany. W przypadku znacznych wahań kursów, dla transakcji ujętych w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów stosowany jest kurs wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdania finansowego jednostki zagranicznej są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego aż do momentu zbycia jednostki zagranicznej. W momencie zbycia jednostki zagranicznej różnice kursowe z przeliczenia zakumulowane w kapitale własnym są reklasifikowane do rachunku zysków i strat i ujmowane jako korekta zysku lub straty ze zbycia jednostki zagranicznej.

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.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 (patrz wyżej podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

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 Grupę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują znak towarowy Coccodrillo.

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

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

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Grupa zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- Grupa jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy,
- dostępne są Grupie 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 zdatnego 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 wytworzenia 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.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 Grupę 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 Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa 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:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- 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.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

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.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w rachunku zysków i strat 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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 Grupie Kapitałowej nie wystąpiły 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 Grupa 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 Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypłacony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa 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, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

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

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

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

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

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

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

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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.

Grupa nie stosuje i 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 Grupa 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 łączy z 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 Grupa 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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 Grupę 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 Grupę 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 dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub konsolidowane spółki zależne 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 „Skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	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 Grupie nie są realizowane programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane byłyby opcje zamienne na akcje Spółki dominującej.

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 Grupa 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

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

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

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

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

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

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

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

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- świadczenia pracownicze,
- zwrot towarów po dniu bilansowym,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa 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 Grupa 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, 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

Grupa wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu, prowizje franszyzowe.

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 Grupa 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. Grupa Kapitałowa 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 Grupa 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:

- Grupa 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 Grupa 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 Grupę 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. Grupa prezentuje w skonsolidowanym 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

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

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze 224 tys. PLN (2013: 147 tys. PLN) wynika z oszacowania dokonanego przez Grupę. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Grupy zatwierdzonym przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 Grupy.

Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

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

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

Grupa nie zmieniła również zasad prezentacji danych w sprawozdaniu.

1. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa 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 ponieważ wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą analogiczną 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 31.12.2014 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	116 311	42 123	158 434
Przychody ogółem	116 311	42 123	158 434
Wynik operacyjny segmentu	12 202	5 033	17 235
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 097	361	2 458
Aktywa segmentu operacyjnego	58 119	39 907	98 026
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	360	224	583
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	105 743	42 975	148 719
Przychody ogółem	105 743	42 975	148 719
Wynik operacyjny segmentu	6 153	2 517	8 670
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 262	250	2 511
Aktywa segmentu operacyjnego	49 490	24 105	73 595
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	465	182	647

W 2014 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne wraz z wartością firmy) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności, prowadzonej przez Grupę.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	158 434	148 719
Przychody ze sprzedaży	158 434	148 719
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	17 235	8 670
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-1 123	-1 007
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 112	7 663
Przychody finansowe	1 041	43
Koszty finansowe (-)	-3 541	-3 466
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 613	4 239
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	98 026	73 595
Aktywa nie alokowane do segmentów	12 974	5 235
Aktywa razem	111 001	78 830

W okresach objętych skonsolidowanym 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 Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego. Są to m.in.: aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego, należności z tytułu podatku dochodowego, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz rozliczenia międzyokresowe.

Grupa 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 to mają charakter okazjonalny, a ich poziom jest nieistotny.

Grupa 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 Grupy.

2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły przejęcia jednostek gospodarczych. Spółka dominująca nie utraciła kontroli nad swoimi jednostkami zależnymi.

3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Subiektywne oceny i założenia

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

Inwestycje w jednostkach zależnych

W żadnych spółkach zależnych nie występują udziały niedające kontroli.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	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

W 2014 roku nie wystąpiły transakcje przejęcia kontroli nad innymi spółkami. Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	2 288	2 283
Połączenie jednostek gospodarczych	0	5
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia	0	0
Inne korekty	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	2 288	2 288
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	1 421	1 421
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia	0	0
Inne zmiany	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 421	1 421
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	866	866

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
dotycząca Coccodrillo Concepts sp. zo.o.	862	862
dotycząca Vivo Kids sp. zo.o.	5	5
Razem wartość firmy	866	866

W celu przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne, będących jednocześnie odrębnymi segmentami operacyjnymi (patrz również nota nr 1). Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
segment sprzedaży krajowej	866	866
segment sprzedaży zagranicznej	0	0
Razem wartość firmy	866	866

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, została ustalona na podstawie ich wartości użytkowej, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Ośrodki wypracowujące środki pieniężne są tożsame z segmentami wykazywanymi powyżej. W wyliczeniach przyjęto następujące założenia:

- szczegółową prognozą objęto okres 10 lat,
- stopa dyskonta wykorzystana w obliczeniach wynosi : 11%.

Przy sporządzeniu szczegółowej prognozy Zarząd Spółki dominującej przyjął następujące kluczowe założenia dla poszczególnych segmentów:

- w całym okresie prognozy marża brutto osiągnięta w obu segmentach zostanie utrzymana na tym samym poziomie. Założenie to wynika z doświadczeń obserwowanych w przeszłości oraz najlepszej oceny Zarządu co do rozwoju sytuacji na rynku odzieży dziecięcej.
- w okresie prognozy założono stopniową redukcję kosztów działalności przejętych sieci sprzedaży w taki sposób, że pod koniec okresu prognozy poszczególne spółki osiągną rentowność.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W odniesieniu do segmentów Kraj i Zagranica Zarząd Spółki dominującej jest przekonany, że nie jest prawdopodobna taka zmiana kluczowych założeń przyjętych do oszacowania wartości użytkowej ośrodków, która skutkowałaby określeniem wartości odzyskiwalnej ośrodków poniżej ich wartości bilansowej.

W 2014 i 2013 roku nie wystąpiły odpisy z tytułu utraty wartości.

5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę 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	Razem
Stan na 31.12.2014				
Wartość bilansowa brutto	252	1 508	20	1 780
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 362	-9	-1 370
Wartość bilansowa netto	252	146	12	410
Stan na 31.12.2013				
Wartość bilansowa brutto	252	1 345	0	1 597
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 225	0	-1 225
Wartość bilansowa netto	252	120	0	372

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	252	120	0	372
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	160	20	180
Amortyzacja (-)	0	-134	-9	-142
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	252	146	12	410
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	252	74	0	326
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	144	0	144
Amortyzacja (-)	0	-98	0	-98
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	252	120	0	372

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest nabyte prawo ochronne na znak towarowy Coccodrillo, którego wartość bilansowa na dzień 31.12.2014 wynosiła 252 tys. PLN (2013 rok: 252 tys. PLN). Dla składnika tego przeprowadza się testy na utratę wartości i nie jest on amortyzowany.

W skład licencji na kwotę 146 tys. PLN (2013 rok: 120 tys. PLN) składają się licencje oraz moduły na zintegrowany system informatyczny. Okres amortyzacji dla powyższego składnika wynosi 2 lata.

Grupa wykorzystuje w działalności składniki wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony (patrz punkt dotyczący zasad rachunkowości). Wartość bilansowa tych składników na dzień 31.12.2014 wynosiła 252 tys. PLN (2013 rok: 252 tys. PLN) i obejmowała znak towarowy Coccodrillo.

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

Na dzień 31.12.2014 nie wystąpiły wartości niematerialne, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Spółki.

Na dzień 31.12.2014 nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz zakupu wartości niematerialnych i prawnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2014							
Wartość bilansowa brutto	476	22 699	2 827	842	7 458	434	34 735
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-5 334	-1 676	-582	-5 941	0	-13 532
Wartość bilansowa netto	476	17 365	1 151	260	1 517	434	21 203
Stan na 31.12.2013							
Wartość bilansowa brutto	476	22 884	2 872	1 072	7 079	322	34 705
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-4 010	-1 569	-803	-5 254	0	-11 636
Wartość bilansowa netto	476	18 874	1 303	269	1 825	322	23 069

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 31.12.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	476	18 874	1 303	269	1 825	322	23 069
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	180	167	100	502	570	1 520
Sprzedaż spółki zależnej (-)	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-246	-2	-30	-29	-102	-409
Przyjęcie do użytkowania	0	4	8		3	-347	-334
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia, zużycie itp.)	0	0	0	0	0	-11	-11
Amortyzacja (-)	0	-1 113	-324	-79	-802	0	-2 318
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	0	-334	0	0	0	0	-334
Odwrocenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	0	0	18	1	20
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	476	17 365	1 151	260	1 517	434	21 203
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	476	20 348	1 284	227	2 239	275	24 849
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	84	340	140	470	424	1 458
Sprzedaż spółki zależnej (-)	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-402	-21	0	-37	-47	-506
Przyjęcie do użytkowania	0	0	0	0	0	-322	-322
Amortyzacja (-)	0	-1 156	-301	-96	-854	0	-2 407
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	0	-1	6	-7	-3
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	476	18 874	1 303	269	1 825	322	23 069

Na dzień bilansowy dokonano odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Odpis dotyczy nakładów na sklepy, które w roku 2014 nie przynosiły korzyści ekonomicznych w Grupie.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 31.12.2014 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 12.797 tys. PLN (2013 rok: 13.088 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 9.6.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Wypożyczenie magazynowe (regały, podesty) - zabezpieczenie do Umowy wieloproduktowej 675/2009/00003134/00 zawartej z ING Bank Śląski SA, kwota dostępnego limitu 15.500.000zł, zastaw rejestrowy 2308031	0	0
Samochody w leasingu	199	197
Meble w leasingu	328	347
Budynek biurowo-magazynowy w leasingu	11 523	11 737
Grunt w leasingu	476	476
Pozostałe aktywa w leasingu (system do odzyskiwania danych, serwer, macierz, kolektory, ploter, agregat prądotwórczy)	271	312
Pożyczka na zakup samochodu w GE Money Bank (Czechy) na kwotę 190 tys. czk	0	18
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych razem	12 797	13 088

7. Aktywa w leasingu

7.1. Leasing finansowy

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

Wyszczególnienie	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2014						
Wartość bilansowa brutto	476	12 845	459	273	423	14 476
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 323	-188	-73	-95	-1 679
Wartość bilansowa netto	476	11 523	271	199	328	12 797
Stan na 31.12.2013						
Wartość bilansowa brutto	476	12 845	376	205	644	14 545
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 108	-97	-45	-220	-1 471
Wartość bilansowa netto	476	11 737	278	160	424	13 075

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

Wyszczególnienie	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2014				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 628	5 594	9 658	16 880
Koszty finansowe (-)	-313	-1 073	-37	-1 423
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 316	4 521	9 620	15 457

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2013				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 639	5 346	10 319	17 304
Koszty finansowe (-)	-326	-1 145	-193	-1 663
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 314	4 201	10 127	15 642

Poniższa tabela przedstawia umowy leasingu finansowego zawarte przez Spółkę według stanu na dzień 31.12.2014:

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

Do najistotniejszych umów leasingu finansowego należy zwrotny leasing budynku biurowo-magazynowego o wartości początkowej przedmiotu leasingu 12.934 tys. PLN wraz z gruntem o wartości 476 tys. PLN. Umowa leasingu została zawarta w dniu 04.08.2008 na okres 12 lat i 8 miesięcy, po upływie których Spółka dominująca ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu są: weksel własny in blanco opatrzony

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. Szczegółowy wykaz zabezpieczeń spłaty zobowiązań zaciągniętych przez Grupę Kapitałową przedstawiono w nocy 9.6.

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

7.2. Leasing operacyjny

Grupa Kapitałowa nie użytkuje rzeczowych aktywów trwałych na podstawie umów leasingu operacyjnego. Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa była stroną umów najmu powierzchni sklepowych w centrach handlowych wykorzystywanych do prowadzenia sieci salonów firmowych. Lokalizacja, okres trwania umowy oraz wartość wynikająca z minimalnych oraz warunkowych opłat czynszowych za najem lokali handlowych przedstawiono w poniższej tabeli. Jednocześnie ze względu na brak możliwości oszacowania okresu najmu lokali, dla których umowa zawarta jest na czas nieokreślony, podano wartość opłat czynszowych za okres 5 lat.

SALON	MIEJSCOWOŚĆ	OKRES NAJMU		ROCZNY KOSZT [tys.PLN]	WIEKOWANIE PRZYSZŁEGO ZOBOWIĄZANIA [tys.PLN]		
		OD KIEDY	DO KIEDY		do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat
					do 12.2015	01.2016 - 12.2020	Od 01.2021
Coccodrillo Concepts sp. z o.o.							
C02	Bytom	01.03.2006	29.02.2016	80	80	13	0
C03	Jastrzębie Zdrój	01.05.2010	czas nieokreślony	41	41	163	0
C05	Kalisz	01.05.2010	30.06.2016	77	77	38	0
C07	Mysłowice	01.07.2010	czas nieokreślony	35	35	140	0
C08	Marki	21.04.2006	21.04.2016	142	142	47	0
C09	Łódź	26.08.2009	25.08.2015	115	76	0	0
C10	Rzeszów	01.11.2006	31.10.2016	204	204	170	0
C11	Kluczbork	01.05.2010	czas nieokreślony	24	24	96	0
C12	Poznań	26.05.2006	31.05.2017	93	93	132	0
C13	Poznań	01.03.2011	29.02.2016	152	152	25	0
C14	Wrocław	22.11.2010	30.11.2016	108	108	99	0
C16	Wrocław	20.02.2013	19.02.2016	94	94	16	0
C17	Łódź	15.02.2006	czas nieokreślony	74	74	296	0
C18	Piła	01.05.2010	czas nieokreślony	37	37	150	0
C19	Zabrze	06.07.2011	04.07.2016	69	69	35	0
C20	Kraków	14.09.2006	13.09.2016	677	677	508	0
C21	Warszawa	25.07.2010	31.07.2015	217	127	0	0
C23	Bydgoszcz	10.01.2007	09.01.2017	126	126	126	0
c24	Zgorzelec	19.06.2013	19.06.2018	56	56	140	0
c25	Łódź	18.06.2013	18.06.2016	189	189	94	0
C28	Wrocław	31.03.2007	31.03.2017	150	150	187	0
C29	Rybnik	16.03.2007	17.03.2015	174	43	0	0
C31	Racibórz	03.07.2007	02.07.2016	73	73	36	0
C33	Gorzów	28.09.2007	30.09.2015	140	105	0	0
C34	Warszawa	12.12.2007	12.12.2015	135	135	0	0
C36	Rumia	30.11.2007	czas nieokreślony	123	123	492	0

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

C38	Luboń	16.02.2008	31.03.2016	104	104	26	0
C39	Komorniki	09.04.2008	09.04.2017	118	118	147	0
C41	Wolsztyn	01.05.2010	czas nieokreślony	76	76	302	0
C42	Nowa Sól	01.05.2010	czas nieokreślony	36	36	144	0
C43	Mikołów	20.08.2008	21.08.2016	139	139	93	0
C44	Czeladź	27.08.2008	27.08.2016	138	138	92	0
C47	Turek	01.05.2010	31.07.2015	58	34	0	0
C50	Wałbrzych	01.10.2008	czas nieokreślony	38	38	153	0
C52	Ciechanów	29.11.2008	czas nieokreślony	82	82	326	0
C57	Częstochowa	04.03.2009	30.06.2015	159	79	0	0
C63	Szczecin	20.05.2009	20.05.2015	93	39	0	0
C64	Lubin	09.05.2009	31.05.2017	114	114	161	0
C65	Ława	20.03.2009	19.03.2017	70	70	87	0
C67	Lublin	28.04.2009	27.04.2017	190	190	254	0

Smart Investment Group sp. z o.o.

I01	Piła	28.10.2008	28.10.2018	121	121	342	0
I02	Gdańsk	01.02.2014	31.01.2019	93	93	285	0
I03	Kędzierzyn-Koźle	09.03.2014	08.09.2015	48	32	0	0
I04	Malbork	17.03.2014	czas nieokreślony	50	50	201	0
A11	Konin	05.02.2008	04.02.2015	184	15	0	0
i24	Wrocław	11.12.2006	11.12.2017	145	145	290	0
I25	Poznań	11.03.2007	10.03.2019	169	169	534	0
I26	Sosnowiec	29.03.2007	30.03.2015	76	19	0	0
I30	Wrocław	18.10.2007	31.12.2019	151	151	603	0
I45	Zielona Góra	17.07.2008	18.08.2016	161	161	108	0
I49	Koszalin	02.10.2008	01.10.2018	184	184	505	0
I54	Białystok	08.01.2009	09.07.2016	109	109	54	0
I56	Kłodzko	27.06.2008	04.04.2017	108	108	135	0
i62	Gdańsk	18.11.2009	31.12.2017	107	107	213	0
I68	Częstochowa	03.10.2009	02.10.2016	239	239	179	0
I72	Sosnowiec	15.01.2010	29.02.2018	106	106	229	0
I73	Słupsk	12.01.2010	11.01.2015	149	149	0	0
I75	Płock	10.01.2011	30.01.2017	166	166	179	0

Mt Power sp. z o.o.

T01	Andrychów	20.10.2014	czas nieokreślony	74	74	298	0
T02	Kwidzyn	05.12.2014	czas nieokreślony	42	42	168	0
T71	Nowy Sącz	03.08.2009	02.08.2019	203	203	727	0
T78	Leszno	03.03.2011	03.03.2016	85	85	14	0
T79	Modlniczka	18.10.2011	31.10.2016	127	127	106	0
T90	Słupsk	01.04.2014	01.04.2015	20	5	0	0

Drussis sp. z o.o.

U01	Wejherowo	21.03.2014	czas nieokreślony	41	41	165	0
U02	Radom	05.06.2014	04.04.2015	56	14	0	0

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

U03	Radom	15.06.2014	14.06.2016	105	105	44	0
U04	Bolesławiec		czas nieokreślony	26	26	105	0
U32	Warszawa	05.08.2007	02.08.2016	70	70	41	0
U51	Białystok	21.08.2009	03.12.2016	142	142	130	0
U69	Piotrków Tryb	11.09.2009	11.09.2016	146	146	109	0
U77	Tarnów	14.06.2010	13.06.2015	265	132	0	0
U90	Kutno	27.10.2012	czas nieokreślony	30	30	120	0
U91	Brzeg	22.10.2012	czas nieokreślony	42	42	170	0
U92	Żary	15.03.2013	czas nieokreślony	39	39	157	0
U93	Słupsk	01.04.2014	01.04.2015	76	19	0	0
U94	Grodzisk Maz.	02.06.2014	czas nieokreślony	25	25	101	0
Glob Kidy sp. z o.o.							
G81	Ostrów Wlkp	03.12.2011	02.12.2016	119	119	109	0
G82	Kielce	28.11.2011	27.11.2021	185	185	927	170
G83	Szczecin	2012	2017	144	144	287	0
G84	Gorzów	18.04.2012	17.04.2017	136	136	181	0
łącznie					do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat
					8 440	12 607	170

8. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

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

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

Wyszczególnienie	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39			Razem
		PiN	AWG-W	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2014					
<i>Aktywa trwałe:</i>					
Należności i pożyczki	9B	2 110	0	0	2 110
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9C	0	0	0	0
<i>Aktywa obrotowe:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	15 055	0	5 115	20 170
Pożyczki	9B	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	45	0	45
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9C	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	10 403	0	0	10 403
Kategoria aktywów finansowych razem		27 568	45	5 115	32 728
Stan na 31.12.2013					
<i>Aktywa trwałe:</i>					
Należności i pożyczki	9B	2 171	0	0	2 171
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9C	0	0	0	0
<i>Aktywa obrotowe:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	13 784	0	5 274	19 058
Pożyczki	9B	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	9	0	9
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9C	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	3 234	0	0	3 234
Kategoria aktywów finansowvch razem		19 189	9	5 274	24 471

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39			Razem
		ZWG-W	ZZK	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2014					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Leasing finansowy	7	0	0	14 141	14 141
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	0	18 645	2 003	20 649
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	14 582	0	14 582
Leasing finansowy	7	0	0	1 316	1 316
Kategoria zobowiązań finansowych razem		0	33 227	17 460	50 687
Stan na 31.12.2013					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Leasing finansowy	7	0	0	14 328	14 328
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	0	19 722	1 057	20 779
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	9 675	0	9 675
Leasing finansowy	7	0	0	1 314	1 314
Pochodne instrumenty finansowe	9B	610	0	0	610
Kategoria zobowiązań finansowych razem		610	29 396	16 699	46 705

9.2. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym 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 Grupa, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 12.

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	2 110	2 171
Pożyczki	0	0
Należności i pożyczki długoterminowe	2 110	2 171
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 170	19 058
Pożyczki	0	0
Należności i pożyczki krótkoterminowe	20 170	19 058
Należności i pożyczki, w tym:	22 280	21 229
należności (nota nr 12)	22 280	21 229
pożyczki (nota nr 9)	0	0

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Na dzień 31.12.2014 Grupa nie wykazywała udzielonych pożyczek.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.3. Pochodne instrumenty finansowe

W pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” w roku 2014 wykazano wartość wyceny kontraktów terminowych forward w wysokości 45 tys. PLN opartą o wycenę banku, w której kontrakty zostały zawarte. Łączna wartość kontraktów to 500 tys. USD. W roku poprzednim Spółka dominująca miała zawarte kontrakty terminowe forward na łączną kwotę 5800 tys. USD oraz kontrakty opcyjne o wartości 2100 tys. USD. Z tytułu wyceny powyższych kontraktów w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” wykazano w sprawozdaniu w roku 2013 wartość 9 tys. PLN po stronie aktywów oraz 610 tys. PLN po stronie zobowiązań.

Instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Grupę 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	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe:		
Instrumenty pochodne handlowe	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne długoterminowe	0	0
Aktywa obrotowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	45	9
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	45	9
Aktywa - instrumenty pochodne	45	9
Zobowiązania długoterminowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	0	610
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	0	610
Zobowiązania - instrumenty pochodne	0	610

Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	od	do
Stan na 31.12.2014					
KONTRAKTY FORWARD USD/PLN	500	45	0	08-01-2015	31-01-2015
Instrumenty pochodne handlowe razem		45	0		
Stan na 31.12.2013					
OPCJE KUPNA USD/PLN	700	9	0	27-02-2014	10-04-2014
OPCJE KUPNA USD/PLN	1 400	0	120	25-02-2014	08-04-2014
KONTRAKTY FORWARD USD/PLN	5 800	0	490	03-01-2014	02-07-2014
Instrumenty pochodne handlowe razem		9	610		

* wartość godziwa

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Instrumenty pochodne zabezpieczające

Nie występują.

9.4. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Grupa 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 Grupa zalicza instrumenty pochodne .

9.5. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

Wyszczególnienie	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	0	12	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	14 582	0	0	0
Pożyczki	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	9 663	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	14 582	9 675	0	0
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik:</i>				
Kredyty bankowe	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik	0	0	0	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	14 582	9 675	0	0

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa Kapitałowa 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 grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	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 Grupa Kapitałowa z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 28 dotycząca ryzyk):

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2014							
Kredyt ING Bank Śląski na L/C	USD	LIBOR 1M+MARŻA	01-10-2015	186	653	653	0
Kredyt Kredyt Bank	USD	LIBOR 1M+MARŻA	10-04-2015	1 018	3 569	3 569	0
Kredyt Kredyt Bank na akredytywy	USD	LIBOR 1M+MARŻA	11-04-2015	753	2 640	2 640	0
Kredyt BRE Bank na akredytywy	USD	LIBOR 1M+MARŻA	29-12-2015	2 201	7 720	7 720	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2014					14 582	14 582	0
Stan na 31.12.2013							
OBLIGACJE	PLN	WIBOR 3M + MARŻA	07-10-2014	9 663	9 663	9 663	0
Pożyczka na zakup samochodu w GE Money Bank (Czechy) na kwotę 190 tys. czk	CZK		31-12-2014	80	12	12	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2013					9 675	9 675	0

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

Wyszczególnienie	poziom stawki na dzień [%]	
	2014.12.31	2013.12.31
LIBOR 1M dla USD	0,1713	0,1677
LIBOR 1M dla CHF	-0,0380	-0.0050

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

9.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Spółkę dominującą 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 (2013 rok: 2.550 tys. USD),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 3.000 tys. PLN oraz 1.300 tys. USD (2013 rok: 1.500 tys. PLN oraz 1.300 tys. USD),
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do kwoty 15,500 tys. PLN (2013 rok: 378 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 16,500 tys. PLN oraz 5.000 tys. USD (2013 rok: 36.596 tys. PLN) wraz z cesją praw z polis ubezpieczenia,
- zastaw finansowy na wierzytelności pieniężnej w kwocie 730 tys. PLN (2013 rok: 530 tys. PLN)
- cesja wierzytelności do kwoty nie niższej niż 1.900 tys. PLN oraz 1.600 tys. PLN (2013 rok: 1.900 tys. PLN oraz 1.600 tys. USD),

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- cesja wierzytelności od Smart Investement Group sp. z o.o., Drussis sp. z o.o., Mt Power sp. z o.o. z tytułu umowy agencyjnej (w 2014 i w 2013 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 31.12.2014 następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

Wyszczególnienie	Nota nr	31.12.2014	31.12.2013
Wartości niematerialne	5	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	6, 7	12 797	13 088
Aktywa finansowe (inne niż należności)		0	0
Zapasy	11	38 638	23 517
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	12	0	0
Środki pieniężne	13	730	530
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem		52 165	37 135

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

POSTANOWIENIA WYNIKAJĄCE Z UMÓW KREDYTOWYCH, POŻYCZEK, INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH (COVENANTS)	
Opis warunków umowy	Umowa
<p style="text-align: center;">§ 10</p> <p>Kredytobiorca zobowiązuje się do:</p> <ol style="list-style-type: none"> utrzymywania średniomiesięcznych wpływów w każdym okresie weryfikacji wykonania przez Kredytobiorcę postanowień niniejszej umowy wskazanym w § 4 ust. 8 łącznie na rachunkach bieżących Kredytobiorcy prowadzonych w Banku, na poziomie nie niższym niż 5.000.000,00 PLN (słownie: pięć milionów złotych 00/100) – weryfikacja na podstawie wpływów z ostatnich 6 miesięcy kalendarzowych. Kredytobiorca zobowiązuje się rozliczać przez rachunki bieżące lub pomocnicze prowadzone dla niego przez Bank (w każdym kolejnym kwartale kalendarzowym), nie mniej niż: 850.000,00 USD (słownie: osiemset pięćdziesiąt tysięcy dolarów 00/100). Poziom ww. rozliczeń zostanie wyliczony na podstawie zawartych z Bankiem transakcji wymiany walut, w tym transakcji pochodnych, z przeznaczeniem na zabezpieczenie ryzyka walutowego (weryfikacja na podstawie rozliczeń z ostatnich 6 miesięcy kalendarzowych) <p style="text-align: center;">§ 11</p> <ol style="list-style-type: none"> Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej osiągając następujące efekty gospodarcze i wskaźniki finansowe, które będą weryfikowane przez Bank w okresie kredytowania w danym okresie weryfikacji wykonania przez Kredytobiorcę postanowień niniejszej umowy, wskazanym w § 4 ust. 8: <ol style="list-style-type: none"> roczne przychody ze sprzedaży rozumiane jako suma przychodów ze sprzedaży produktów oraz przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów nie mniej niż 100.000.000,00 PLN (słownie: sto milionów złotych 00/100), 	<p style="text-align: center;">MBANK (dawniej BRE BANK) UMOWA KREDYTOWA NR 06/048/10/D/LI o kredyt odnawialny w USD</p>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<p>b. marżę zysku netto, rozumianą jako stosunek zysku netto do przychodów ogółem nie mniejszą niż 2%,</p> <p>c. wskaźnik płynności bieżący, liczony zgodnie z następującym wzorem: (zapasy – zapasy niezbywalne + należności i roszczenia – należności nieściągalne – należności dochodzone na drodze sądowej + papiery wartościowe przeznaczone do obrotu + środki pieniężne) / (zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek, bez funduszy specjalnych) nie mniejszy niż 1,3,</p> <p>d. wskaźnik zadłużenia, rozumiany jako stosunek wyniku działania (rezerwy + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + fundusze specjalne + rozliczenia międzyokresowe bierne) do sumy aktywów nie większy niż 75%.</p> <p>2. Wskaźniki finansowe, wskazane w ust. 1, Bank będzie weryfikował w danym okresie weryfikacji, wskazanym w § 4 ust. 11, w oparciu o dane finansowe – pozyskiwane ze sprawozdań finansowych, o których mowa w § 13.</p> <p>3. Niewykonanie przez Kredytobiorcę zobowiązań, o których mowa w § 13, jest równoznaczne z niewykonaniem przez Kredytobiorcę zobowiązań wskazanych w ust. 1 i uprawnia Bank do wyznaczenia nowej wysokości marży zgodnie z treścią odpowiednio § 4 ust. 11 pkt 2 albo § 4 ust. 11 pkt 3. § 12.</p>	
<p>Kredytobiorca zobowiązuje się do:</p> <p>1. utrzymywania wpływów środków pieniężnych na rachunki bankowe Kredytobiorcy prowadzone przez Bank, z tytułu płatności od podmiotów trzecich(kontrahentów) wynikających ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, na poziomie proporcjonalnym do udziału Banku w całkowitym zadłużeniu finansowym Kredytobiorcy – weryfikacja półroczna (za styczeń-czerwiec oraz lipiec-grudzień), z zastrzeżeniem prawa Banku do podwyższenia marży Banku o 0,2 punktu procentowego, w sytuacji niewykonania tego zobowiązania, - z zastrzeżeniem prawa Banku do podwyższenia marży Banku zgodnie z postanowieniami § 3 ust. 5 Umowy, w sytuacji niewykonania tego zobowiązania</p> <p>2. utrzymywania:</p> <p>a) wskaźnika kapitałowego na poziomie min. 30% Wskaźnik ten wyraża się wzorem: Wskaźnik kapitałowy = kapitały własne / aktywa ogółem - weryfikacja roczna, - z zastrzeżeniem prawa Banku do podwyższenia marży Banku o 0,05 punktu procentowego za każdą klauzulę, łącznie nie więcej niż 0,2 punktu procentowego, w sytuacji niewykonania tego zobowiązania,</p> <p>b) wskaźnika zadłużenia netto/ EBITDA na poziomie max 4,00. Wskaźnik ten wyraża się wzorem: $\frac{kpk + kpd + ldk + izfdk - \acute{s}p}{EBITDA}$ gdzie: kpk = kredyty i pożyczki krótkoterminowe kpd = kredyty i pożyczki długoterminowe</p>	<p>BZ WBK (dawniej KREDYT BANK)</p> <p>Umowa o kredyt obrotowy nr 1095745PO24061100,</p> <p>Umowa o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania nr 1095745PO06041200,</p> <p>Umowa o kredyt obrotowy nr 1095745PO05041200</p>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<p>Idk = zobowiązania bilansowe z tytułu leasingu długoterminowe i krótkoterminowe</p> <p>izfdk = inne zobowiązania finansowe długoterminowe i krótkoterminowe</p> <p>śp = środki pieniężne</p> <p>EBITDA = zysk brutto+ odsetki zapłacone – odsetki otrzymane + amortyzacja</p> <p>- weryfikacja kwartalna, - z zastrzeżeniem prawa Banku do podwyższenia marży Banku o 0,05 punktu procentowego za każdą klauzulę, łącznie nie więcej niż 0,2 punktu procentowego, w sytuacji niewykonania tego zobowiązania.</p> <p>3. realizacji transakcji walutowych na poziomie min. 12.000.000,00 złotych rocznie oraz zabezpieczających kursy za pośrednictwem Banku Zachodniego WBK S.A. na poziomie min. 12.000.000,00 złotych rocznie (weryfikacja podczas rocznego przeglądu), z zastrzeżeniem prawa Banku do podwyższenia marży Banku o 0,2 punktu procentowego, w sytuacji niewykonania tego zobowiązania</p> <p>4. utrzymywania w całym okresie kredytowania wartości nominalnej istniejących wierzytelności wobec jego Dłużników scedowanych na rzecz Banku, na poziomie nie mniejszym niż 1.600.000,00 PLN (cesja niepotwierdzona) i min. 1.900.000,00 PLN (cesja potwierdzona) - weryfikacja kwartalna,</p> <p>5. utrzymywania stanu zapasów na poziomie minimalnym 18.000.000,00 złotych,</p>	
<p>Kredytobiorca zobowiązuje się do:</p> <p>1. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2014r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Klienta przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 5.500.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 01.01.2015r.;</p> <p>2. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2014r. 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) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 2.600.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Coccodrillo Concepts Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 01.01.2015r.;</p> <p>3. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2014 r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Glob Kiddy Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) przy</p>	<p>ING BANK ŚLĄSKI Umowa Wieloproduktowa nr 675/2009/00003134/00</p>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<p>uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 250.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Glob Kiddy Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 01.01.2015r.;</p> <p>4. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2014 r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Smart Investment Group Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 900.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Smart Investment Group Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 01.01.2015r.;</p> <p>5. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2014 r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz MT Power Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 300.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez MT Power Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 01.01.2015r.</p> <p>6. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2014 r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Drussis Sp. z o.o. przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 300.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Drussis Sp. z o.o. tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 01.01.2015r.;</p> <p>7. osiągnięcia w terminie 31.12.2013r, a następnie utrzymywania w całym okresie kredytowania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA, obliczanego w okresach półrocznych na podstawie danych finansowych, na poziomie nie przekraczającym 3,5 oraz nie niższym niż zero; przy czym przez zadłużenie oprocentowane rozumie się sumę zobowiązań długoterminowych oraz krótkoterminowych: kredytów i pożyczek - wobec jednostek powiązanych oraz kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, innych zobowiązań finansowych, zobowiązań wekslowych oraz innych zobowiązań - wobec pozostałych jednostek; a przez EBITDA rozumie się wynik finansowy netto powiększony o amortyzację, odsetki oraz podatki liczone na bazie rocznej - krocząco, każdorazowo na bazie wyników osiągniętych w ostatnich dwóch okresach półrocznych;</p>	
---	--

W roku 2014 Spółka realizowała postanowienia zawartych umów kredytowych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	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	Nota	31.12.2014		31.12.2013	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	17 165	17 165	15 955	15 955
Pochodne instrumenty finansowe	9B	45	45	9	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	10 403	10 403	3 234	3 234
Zobowiązania:					
Kredyty w rachunku kredytowym	9D	0	0	12	12
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	14 582	14 582	0	0
Dłużne papiery wartościowe	9D	0	0	9 663	9 663
Leasing finansowy	7	15 457	15 457	15 642	15 642
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	0	610	610
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	18 645	18 645	19 722	19 722

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

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

Grupa 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.

Grupa 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 dominującej ujęto w skonsolidowanym 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 Grupa wycenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według zamortyzowanego kosztu, zaprezentowano w nocie 9.7.3.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2014					
Aktywa:					
Instrumenty pochodne handlowe	c)	0	45	0	45
Aktywa razem		0	45	0	45
Wartość godziwa netto		0	45	0	45
Stan na 31.12.2013					
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	c)	0	-610	0	-610
Zobowiązania razem (-)		0	-610	0	-610
Wartość godziwa netto		0	-602	0	-602

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

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

a) Akcje spółek notowanych

Nie wystąpiły.

b) Udziały, akcje spółek nienotowanych

Nie wystąpiły.

c) Instrumenty pochodne

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

d) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej

Nie wystąpiły.

e) Pożyczki

Nie wystąpiły.

f) Zapłata warunkowa z tytułu nabycia kontroli

Nie wystąpiła.

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2014				
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku bieżącym	0	14 582	0	14 582
Stan na 31.12.2013				
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym	0	12	0	12
Dłużne papiery wartościowe	0	9 663	0	9 663

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

a) Papiery dłużne notowane

Grupa w 2013 roku zakwalifikowała notowane papiery dłużne (obligacje notowane na rynku Catalyst) do poziomu 2. Są to wyemitowane przez Spółkę dominującą obligacje na okaziciela, których wartość godziwa została określona na podstawie zamortyzowanego kosztu.

b) Wypłacone 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) Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

9.7.4. Przekwalifikowanie

Grupa 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 31.12.2014 Grupa 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

Wyszczególnienie	Nota nr	31.12.2014	31.12.2013
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 168	3 747
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 672	2 606
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		1 497	1 141
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	23	587	358
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	15	0	0
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	2	0	0
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)		0	-2
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		2 083	1 497
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 695	4 168
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 612	2 672

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	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 31.12.2014			
<i>Aktywa:</i>			
Rzeczowe aktywa trwałe	0	63	63
Zapasy	264	76	340
Należności z tytułu dostaw i usług	686	232	919
Inne aktywa	40	-39	1
<i>Zobowiązania:</i>			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	95	95
Rezerwy na świadczenia pracownicze	134	-6	129
Pozostałe rezerwy	0	111	111
Pochodne instrumenty finansowe	37	-37	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	32	32
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	116	-64	52
Inne zobowiązania	2 890	64	2 954
Razem	4 168	527	4 695
Stan na 31.12.2013			
<i>Aktywa:</i>			
Zapasy	302	-38	264
Należności z tytułu dostaw i usług	203	483	686
Inne aktywa	0	40	40
<i>Zobowiązania:</i>			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	116	-116	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	111	24	134
Pozostałe rezerwy	5	-5	0
Pochodne instrumenty finansowe	2	36	37
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	116	116
Inne zobowiązania	3 009	-119	2 890
Razem	3 747	421	4 168

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	Saldo na koniec okresu
		wynik	
Stan na 31.12.2014			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	-39	39	0
Rzeczowe aktywa trwałe	288	-288	0
Nieruchomości inwestycyjne	321	-252	69
Pochodne instrumenty finansowe	0	9	9
Należności z tytułu dostaw i usług	0	97	97
Inne aktywa	26	-20	6
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42	-42	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15	-15	0
Inne zobowiązania	2 019	413	2 431
Razem	2 672	-60	2 612

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2013			
Aktywa:			
Rzeczowe aktywa trwałe	473	97	570
Pochodne instrumenty finansowe	15	-15	0
Inne aktywa	2	23	26
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	58	-16	42
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8	7	15
Inne zobowiązania	2 050	-32	2 019
Razem	2 606	65	2 672

Kwota ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych oraz ulg podatkowych, w odniesieniu do których Spółka nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynosi na dzień 31.12.2014 5.739 tys. PLN (2013 rok: 6.325 tys. PLN).

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

11. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ujęte są następujące pozycje zapasów:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Materiały	0	0
Półprodukty i produkcja w toku	0	0
Wyroby gotowe	0	0
Towary	53 113	28 050
Wartość bilansowa zapasów razem	53 113	28 050

W 2014 roku Grupa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów łącznie w kwocie 73.266 tys. PLN (2013 rok: 78.567 tys. PLN).

Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów, które w 2014 roku obciążąłyby pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku. Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 4 tys. PLN (2013 rok: 100 tys. PLN). Kwota odwróconych odpisów została ujęta jako pozostałe przychody operacyjne (patrz nota nr 21).

Na dzień 31.12.2014 zapasy o wartości bilansowej 41.339 tys. PLN (2013 rok: 23.517 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. 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, ujemowane przez Grupę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 9.2) przedstawiają się następująco:

Należności długoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	0	0
Kaucje wpłacone z innych tytułów	2 110	2 171
Pozostałe należności	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	0	0
Należności długoterminowe	2 110	2 171

Wykazane powyżej należności długoterminowe, to kaucje zapłacone z tytułu umowy najmu powierzchni sklepowych, których okres najmu jest dłuższy niż rok.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	16 443	16 316
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-3 834	-3 060
Należności z tytułu dostaw i usług netto	12 608	13 256
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	0	0
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	0	0
Kaucje wpłacone z innych tytułów	547	527
Inne należności	2 900	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	-1 000	0
Pozostałe należności finansowe netto	2 447	527
Należności finansowe	15 055	13 784
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	956	360
Przedpłaty i zaliczki	4 014	4 689
Pozostałe należności niefinansowe	145	224
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	0	0
Należności niefinansowe	5 115	5 274
Należności krótkoterminowe razem	20 170	19 058

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

Grupa 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 2014 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły,
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 5.151 tys. PLN (2013 rok: 2.759 tys. PLN).

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skonsolidowanym 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 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	3 060	935
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	5 151	2 759
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-1 261	-634
Odpisy wykorzystane (-)	-2 116	0
Stan na koniec okresu	4 834	3 060

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

Na dzień 31.12.2014 nie wystąpiły należności, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Grupy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	1 297	724
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	1 636	698
Środki pieniężne w kasie	2 117	650
Depozyty krótkoterminowe	5 321	1 096
Inne	32	67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	10 403	3 234

Na dzień 31.12.2014 środki pieniężne o wartości bilansowej 10.403 tys. PLN (2013 rok: 3.234 tys. PLN) nie podlegały ograniczeniom w dysponowaniu. Warunki umów kredytowych nakładały na Spółkę i jej jednostki zależne konieczność przelewu niektórych wierzytelności na wskazane przez banki konta. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

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

14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Nie dotyczy.

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2014 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 3.027 tys. PLN (2013 rok: 2.527 tys. PLN) i dzielił się na 6.054.544 akcji (2013 rok: 5.054.544) o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<i>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</i>		
Liczba akcji na początek okresu	5 054 544	5 054 544
Emisja akcji	1 000 000	-
Liczba akcji na koniec okresu	6 054 544	5 054 544

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

W spółce nie występują programy płatności akcjami.

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

15.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2014 roku Spółka dominująca 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 dominująca 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

Do pozostałych kapitałów Grupy należą różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych. Ich wartość wyniosła na dzień 31.12.2014 -121 tys. PLN (2013 -137 tys. PLN).

15.4. Programy płatności akcjami

W Spółce nie zostały uruchomione programy motywacyjne.

15.5. Udziały niedające kontroli

Spółka dominująca posiada 100% udziałów w jednostkach zależnych.

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Koszty wynagrodzeń	13 904	13 424
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 630	2 606
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalne)	224	147
Koszty świadczeń pracowniczych razem	16 758	16 177

16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 381	1 073	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	840	706	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	844	635	0	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 064	2 414	0	0
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na odprawy emerytalne	0	0	109	94
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	0	0	109	94
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	3 064	2 414	109	94

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

Wyszczególnienie	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze	
	odprawy emerytalne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku		
Stan na początek okresu	94	94
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>		
Ponowna wycena zobowiązania	15	15
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2014 roku	109	109
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku		
Stan na początek okresu	16	16
<i>Zmiany ujęte w wyniku:</i>		
Ponowna wycena zobowiązania	77	77
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2013 roku	94	94

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miała ponowna wycena wartości przyszłego zobowiązania – odpraw emerytalnych we wszystkich spółkach Grupy.

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

17. Pozostałe rezerwy

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

Wyszczególnienie	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na zwrot towarów	549	150	0	0
Inne rezerwy	35	36	0	0
Pozostałe rezerwy razem	584	186	0	0

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Rezerwy na:		
	zwrot towarów	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku			
Stan na początek okresu	150	36	186
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	737	100	837
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-338	0	-338
Wykorzystanie rezerw (-)	0	-102	-102
Stan rezerw na dzień 31.12.2014 roku	549	35	584
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku			
Stan na początek okresu	0	26	26
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	150	55	205
Wykorzystanie rezerw (-)	0	-45	-45
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku	150	36	186

Rezerwa na zwrot towarów tworzona jest od 2013 roku.

Wartość bieżąca rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez Grupę 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	31.12.2014	31.12.2013
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 500	18 577
Inne zobowiązania finansowe	1 145	1 145
Zobowiązania finansowe	18 645	19 722
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 783	647
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	164	354
Inne zobowiązania niefinansowe	56	56
Zobowiązania niefinansowe	2 003	1 057
Zobowiązania krótkoterminowe razem	20 649	20 779

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Ubezpieczenia	73	82	0	1
Opłata administracyjna w leasingu	5	5	25	29
Rozliczany w czasie koszt usług informatycznych	48	10	14	10
Usługi i materiały do refaktury	43	0	0	0
Opłaconą z góry prenumerata czasopism i publikacji	2	0	0	0
Koszty okresów następnych	334	315	0	0
Inne koszty opłacone z góry	42	42	6	9
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	547	455	45	49
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Dotacje otrzymane	0	14	132	142
Przychody przyszłych okresów	175	114	0	0
Inne rozliczenia	0	0	0	0
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	175	128	132	142

Grupa uzyskała od Urzędu Marszałkowskiego Województwa Wielkopolskiego w Poznaniu, Powiatowego Urzędu Pracy w Kościanie, Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości dotacje na sfinansowanie zakupu środków trwałych oraz na działania promocyjne oraz dofinansowanie z centrum handlowego na wykończenie przejętego lokalu. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. W 2014 roku Grupa ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 40 tys. PLN (rok 2013: 16 tys. PLN). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

20. Umowy o usługę budowlaną

Nie występują.

21. Przychody i koszty operacyjne

21.1. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Koszty działalności operacyjnej	137 364	138 876
Amortyzacja	2 461	2 512
Zużycie materiałów i energii	1 971	2 094
Usługi obce	41 601	37 943
Podatki i opłaty	171	0
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	16 943	16 770
Pozostałe koszty rodzajowe	952	989
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	73 266	78 567

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	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 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		45	9
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	4	100
Otrzymane kary i odszkodowania		0	8
Dotacje otrzymane	19	40	16
Refaktury		328	505
Nadwyżki inwentaryzacyjne		223	269
Wynajem		12	26
Inne przychody		362	380
Pozostałe przychody operacyjne razem		1 015	1 313

21.3. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		259	402
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	334	0
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	12	1 775	2 125
Utworzenie rezerw	17	265	0
Zapłacone kary i odszkodowania		4	0
Spisanie należności nieściągalnych		2 094	0
Koszt refaktur		372	362
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów		657	532
Inne koszty		213	73
Pozostałe koszty operacyjne razem		5 973	3 493

22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	13	62	18
Pożyczki i należności	9B, 12	0	3
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	9C	0	21
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		62	43
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	696	0
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		696	0
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	-2	0
Pożyczki i należności	9B, 12	296	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	18	-14	0
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		280	0
Inne przychody finansowe		2	0
Przychody finansowe razem		1 041	43

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa 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 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7	305 273	323 929
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	362 334	564 679
Dłużne papiery wartościowe	9D	599 992	836 500
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	246 520	279 039
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		1 514 119	2 004 147
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	-	744 100
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik</i>		-	744 100
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	97 319	360 295
Pożyczki i należności	9B, 12	(1 189 775)	225 235
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9D, 18	2 694 982	(406 131)
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych</i>		1 602 525	179 398
Inne koszty finansowe		423 859	538 656
Koszty finansowe razem		3 540 503	3 466 301

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

23. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<i>Podatek bieżący:</i>			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		2 813	1 564
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		0	0
<i>Podatek bieżący</i>		2 813	1 564
<i>Podatek odroczony:</i>			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	-587	-358
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10	0	0
<i>Podatek odroczony</i>		-587	-358
<i>Podatek dochodowy razem</i>		2 226	1 206

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Wynik przed opodatkowaniem		13 613	4 239
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		2 586	805
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>			
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		-3	-3
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		31	39
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		-206	0
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	10	-394	79
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	10	213	286
Podatek dochodowy		2 226	1 206
Zastosowana średnia stawka podatkowa		16%	28%

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 dominującej 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 Grupy, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę (patrz punkt 15 dotyczący programów płatności akcjami). Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 174 548	5 054 000
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	5 174 548	5 054 000
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	11 386 491	3 033 652
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	2.20	0.60
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	2.20	0.60
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (PLN)	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto (PLN)	11 386 491	3 033 652
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	2.20	0.60
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	2.20	0.60

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

24.2. Dywidendy

W 2014 roku Spółka dominująca nie dokonywała wypłat dywidendy akcjonariuszom za rok 2013. Spółka nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2014.

W okresach prezentowanych jako porównywalne również nie miały miejsca wypłaty dywidendy.

Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej nie przedstawił Radzie Nadzorczej propozycji wypłaty dywidendy z zysku Spółki dominującej za 2014 rok.

25. Przepływy pieniężne

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego 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	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	10 403	3 234
<i>Korekty:</i>		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	0	0
Niezrealizowane odsetki od środków pieniężnych (-)	0	0
Inne	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	10 403	3 234

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
CTM s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
Marek Dworczak	Kościan	0	0	brak
Tomasz Przybyła	Kościan	0	0	brak
Kancelaria Radcy Prawnego Barbara Dworczak	Kościan	0	0	brak
Edyta Kaczmarek-Przybyła	Kościan	0	0	brak
Kancelaria Podatkowa Ryszard Błaszyk	Poznań	0	0	brak

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w notce nr 27.

26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu spółki dominującej oraz spółek zależnych. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	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 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	470	438
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0
Pozostałe świadczenia	0	0
Razem	470	438

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

Grupa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

W 2014 roku Grupa dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 0 tys. PLN (2013 rok: 150 tys. PLN). Saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło na 31.12.2014 0 tys. PLN (31.12.2013 rok: 0 tys. PLN).

W 2014 roku Grupa dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 4 tys. PLN (2013 rok: 6 tys. PLN). Saldo należności z tego tytułu wynosiło na 31.12.2014 0 tys. PLN (31.12.2013 rok: 0 tys. PLN).

26.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi

W okresie objętym skonsolidowanym 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 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Jednostki zależnej	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	69	19
Razem	69	19

Należności od:	Należności na dzień:	
	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki zależnej	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	4
Razem	0	4

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

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

Zakup od:	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Jednostki zależnej	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	61	46
Razem	61	46

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązanie od:	Zobowiązanie na dzień:	
	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki zależnej	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	5	5
Razem	5	5

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.12.2014	31.12.2013
Tomasz Przybyła	zastaw na jednostkach ING OFI Gotówkowy 478,203792 szt	0	97
	zastaw na jednostkach ING OFI Obligacji 516,529702 szt	0	103
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.300.000 zł na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach, dla której prowadzona jest KW WR1E/00087639/5	3 000	3 759
CTM Evolution s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.900.000 usd na udziałach w spółce wniesionych w postaci aportu udziału w niezabudowanej nieruchomości (83/1000) położonej w Miękinii, dla której prowadzona jest KW 32270	13 678	9 337

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.12.2014	31.12.2013
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	poręczenie	28 536	23 962
Smart Investment Group sp. z o.o.	poręczenie	28 536	21 358
Drussis sp. z o.o.	poręczenie	28 536	20 856
Mt Power sp. z o.o.	poręczenie	28 536	20 856
Glob Kiddy sp. z o.o.	poręczenie	0	7 006

27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Wobec pozostałych jednostek:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	12 238	0
Pozostałe jednostki razem	12 238	0
Zobowiązania warunkowe razem	12 238	0

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

Spółki zależne udzieliły poręczeń na rzecz banków dla kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę dominującą, których wartość przedstawiała się następująco:

- na dzień 31.12.2014 – 58.536 tys. PLN,
- na dzień 31.12.2013 – 98.093 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem LACOSTE z dnia 03.04.2009 o unieważnienie prawa ochronnego R.151472 na słowny znak towarowy „COCCODRILLO”: oraz Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem CDRL z dnia 23.06.2009 o stwierdzenie wygaśnięcia na terytorium RP ochrony międzynarodowej rejestracji znaku towarowego IR.723443 „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 okresie od dnia 17 stycznia 2014 r. do dnia dzisiejszego nie odbyła się żadna rozprawa w tej sprawie. Ostatni termin w 2014 roku – 3 grudnia – został odwołany z powodu choroby członka Zespołu Orzekającego. Nowy termin rozprawy wyznaczony na dzień 25 lutego 2015 roku został odroczony na wniosek LACOSTE.

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.

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.

Pierwsza ze spraw została zakończona decyzją Pierwszej Izby Odwoławczej Urzędu Harmonizacji Rynku Wewnętrznego w Alicante z dnia 17 października 2013 r., zatwierdzającą wcześniejszą decyzję uznającą sprzeciw Lacoste, a tym samym odmawiającą zarejestrowania znaku Coccodrillo. Łączne zobowiązanie wynikające z zakończenia sprawy wyniosło 1200 euro.

Druga ze spraw zakończyła się decyzją Wydziału Unieważnień Urzędu Harmonizacji Rynku Wewnętrznego w Alicante z dnia 31 maja 2013 r. o unieważnieniu – na wniosek CDRL S.A. – prawa z rejestracji słownego znaku wspólnotowego Nr 005567821 CROCODILE w zakresie towarów zaliczanych do klasy 25. Wydział Unieważnień ustalił kwotę zwrotu kosztów postępowania do zapłacenia przez Lacoste na rzecz CDRL w kwocie 1150 Euro.

28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych. 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.

Grupa 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 Grupa.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

28.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

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

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy, 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 31.12.2014								
Aktywa finansowe (+):								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	978	2 995	3 219	0	4 543	83 625	21 926
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	94	204	4 468	0	439	24	2 272
Zobowiązania finansowe (-):								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	-4 158	0	0	0	0	-14 582
Leasing finansowy	7	0	0	0	-4 198	0	0	-14 881
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-258	-1 232	0	0	0	171	-5 730
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		814	-2 190	7 688	-4 198	4 982	83 820	-10 995
Stan na 31.12.2013								
Aktywa finansowe (+):								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	390	2 201	4 913	0	6 266	55 357	17 669
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	112	137	3 375	0	66	0	1 447
Zobowiązania finansowe (-):								
Leasing finansowy	7	0	0	0	-4 443	0	0	-15 024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-173	-5 671	-121	0	-62	-166	-18 289
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		328	-3 333	8 167	-4 443	6 270	55 191	-14 197

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

Wyszczególnienie	Nota	Wartość bilansowa w PLN (tysiące):	
		EUR	USD
Stan na 31.12.2014			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	9B	0	45
Zobowiązania finansowe (-)	9B	0	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	45
Stan na 31.12.2013			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	9B	0	9
Zobowiązania finansowe (-)	9B	0	-610
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		0	-602

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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 Grupę 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 31.12.2014						
Wzrost kursu walutowego	10%	347	-768	-1 488	810	-1 099
Spadek kursu walutowego	-10%	-347	768	1 488	-810	1 099
Stan na 31.12.2013						
Wzrost kursu walutowego	10%	136	-1 004	-1 502	951	-1 420
Spadek kursu walutowego	-10%	-136	1 004	1 502	-951	1 420

Czynsze oraz opłaty eksploatacyjne w umowach najmu lokali handlowych w dużej mierze wyrażone są w walucie (EUR) w związku z czym Grupa narażona jest na ryzyko walutowe. Roczna wartość powyższych opłat w roku 2014 wyniosłaby 1.315 tys. EUR. Przy założeniu kursu NBP z dnia 31.12.2014 roku na poziomie 4.2623 w wyniku jego zmiany wartość kosztów zmieniałaby się następująco:

- wzrost kursu o 10% - wzrost kosztów o 560 tys. PLN
- spadek kursu o 10% - spadek kosztów o 560 tys. PLN.

Wahania kursów nie mają wpływu na pozostałe dochody Grupy.

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 Grupy 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. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

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

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

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

Wyszczególnienie	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na pozostałe dochody całkowite:	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	-268	-451	0	0
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	268	451	0	0

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Analiza wrażliwości na inne ryzyka rynkowe

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

28.2. Ryzyko kredytowe

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

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	17 165	15 955
Pochodne instrumenty finansowe	9B	45	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	8 286	2 585
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	12 238	0
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		37 734	18 548

Grupa 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 Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki dominującej 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 Grupa 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	31.12.2014		31.12.2013	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	10 792	5 651	10 188	6 128
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	0	-3 834	0	-3 060
Należności z tytułu dostaw i usług netto	10 792	1 817	10 188	3 068
Pozostałe należności finansowe	3 447	0	527	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-1 000	0	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	2 447	0	527	0
Należności finansowe	13 239	1 817	10 716	3 068

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	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	514	0	1 645	0
od 1 do 6 miesięcy	1 302	0	1 418	0
od 6 do 12 miesięcy	0	0	4	0
powyżej roku	0	0	0	0
Zaległe należności finansowe	1 817	0	3 068	0

*Należności z tytułu dostaw i usług

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Grupa 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 ściągальności.

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

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa 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 Grupy, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Wyszczególnienie	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2014							
Kredyty w rachunku kredytowym	9D	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	3 569	11 438	0	0	0	15 007
Pożyczki	9D	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	9D	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	7	865	763	3 128	2 466	9 658	16 880
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	18 645	0	0	0	0	18 645
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		23 080	12 201	3 128	2 466	9 658	50 532
Stan na 31.12.2013							
Kredyty w rachunku kredytowym	9D	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	12	0	0	0	0	12
Pożyczki	9D	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	9D	0	9 663	0	0	0	9 663
Leasing finansowy	7	831	808	2 994	2 351	10 319	17 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	19 722	0	0	0	0	19 722
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		20 565	10 471	2 994	2 351	10 319	46 701

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Nota	Krótkoterminowe:	Długoterminowe:		Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	
Stan na 31.12.2014					
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto:					
Wydatki (-)		0	0	0	0
Wpływy (+)		0	0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto razem	9B	0	0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach netto (wpływy (+) / wydatki (-))	9B	0	0	0	0
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		0	0	0	0
Stan na 31.12.2013					
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto:					
Wydatki (-)		0	0	0	0
Wpływy (+)		0	0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach brutto razem	9B	0	0	0	0
Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach netto (wpływy (+) / wydatki (-))	9B	-610	0	0	-610
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		-610	0	0	-610

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

Wyszczególnienie		31.12.2014	31.12.2013
Przyznane limity kredytowe		44 558	23 367
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	9D	14 582	0
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym		29 976	23 367

29. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych jej kondycją finansową.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa 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). Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,0.

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

Grupa nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	54 466	28 980
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	0	0
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	0	0
Kapitał	54 466	28 980
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	54 466	28 980
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	18 011	16 719
Leasing finansowy	15 457	15 642
Źródła finansowania ogółem	87 934	61 341
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0.62	0.47
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 112	7 663
Amortyzacja	2 461	2 512
EBITDA	18 573	10 175
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	18 011	16 719
Leasing finansowy	15 457	15 642
Dług	33 468	32 361
Wskaźnik długu do EBITDA	1.80	3.18

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach. Wzrost poziomu wskaźnika kapitału do źródeł finansowania ogółem wynikał z podwyższenia kapitału zakładowego o 500 tys. PLN oraz z powstania kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w wysokości 13.583 tys. PLN.

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2014 nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok.

31. Pozostałe informacje

31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2014 4,2623 PLN/EUR, 31.12.2013 4,1472 PLN/EUR, 31.12.2012 4,0882 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2014 4,1893 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2013 4,2110 PLN/EUR,

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco : 01.01 - 31.12.2014 4,3138 – 4,0998 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2013 4,3432 – 4,0671 PLN/EUR.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	158 434	148 719	37 819	35 317
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 112	7 663	3 846	1 820
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 613	4 239	3 249	1 007
Zysk (strata) netto	11 386	3 034	2 718	720
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	11 386	3 034	2 718	720
Zysk na akcję (PLN)	2.20	0.60	0.53	0.14
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	2.20	0.60	0.53	0.14
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4.1893	4.2110
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 826	16 834	-1 868	3 998
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-428	-640	-102	-152
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	15 413	-16 218	3 679	-3 851
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 169	-35	1 711	-8
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4.1893	4.2110
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	111 001	78 830	26 042	19 008
Zobowiązania długoterminowe	14 382	14 563	3 374	3 512
Zobowiązania krótkoterminowe	42 152	35 287	9 890	8 509
Kapitał własny	54 466	28 980	12 779	6 988
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	54 466	28 980	12 779	6 988
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4.2623	4.1472

31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2014				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20.63%
Tomasz Przybyła	1 248 915	2 497 830	624 458	20.63%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41.39%
Pozostali akcjonariusze	1 050 544	1 025 172	525 272	17.35%
Razem	6 054 544	9 033 656	3 027 272	100%
Stan na 31.12.2013				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	24.71%
Tomasz Przybyła	1 248 915	2 497 830	624 458	24.71%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	49.58%
Pozostali akcjonariusze	50 544	25 272	25 272	1.00%
Razem	5 054 544	8 033 756	2 527 272	100%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2014 roku wystąpiły zmiany we własności pakietów akcji reprezentujących ponad 5 % kapitału podstawowego. Zmiany te wynikały z emisji akcji serii D. Zmiana miała miejsce w dniu 31.03.2014 – emisja akcji serii D – na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (postanowienie sądu z 17.11.2014).

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Wartość nominalna objętych akcji	Procentowy udział posiadanych akcji	Liczba akcji - prawo głosu	Udział w liczbie głosów [%]
Marek Dworczak	1 248 915	624 458	20.63%	2 497 830	27.65%
Tomasz Przybyła	1 248 915	624 458	20.63%	2 497 830	27.65%
Forsmart LTD.	506 654	253 327	8.37%	1 013 308	11.22%
Forsmart LTD.	1 999 516	999 758	33.03%	1 999 516	22.13%
akcje własne	25 272	12 636	0.42%	25 272	0.00%
Maciej Mizerka	15 163	7 582	0.25%	15 163	0.17%
Jacek Krzyżaniak	10 109	5 054.50	0.17%	10 109	0.11%
Akcje serii D - IPO	1 000 000	500 000	16.52%	1 000 000	11.07%
Razem	6 054 544	3 027 272	100.00%	9 059 028	100.00%

Stan z dnia poprzedzającego powyższą zmianę przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba objętych akcji	Wartość nominalna objętych akcji	Procentowy udział posiadanych akcji	Liczba akcji - prawo głosu	Udział w liczbie głosów [%]
Marek Dworczak	1 248 915	624 458	24.71%	2 497 830	31.09%
Tomasz Przybyła	1 248 915	624 458	24.71%	2 497 830	31.09%
Forsmart LTD.	1 999 516	253 327	39.56%	1 999 516	24.89%
Forsmart LTD.	506 654	999 758	10.02%	1 013 308	12.61%
akcje własne	25 272	12 636	0.50%	25 272	0.00%
Maciej Mizerka	15 163	7 582	0.30%	15 163	0.19%
Jacek Krzyżaniak	10 109	5 054.50	0.20%	10 109	0.13%
Razem	5 054 544	2 527 272	100.00%	8 059 028	100.00%

31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2014		
Marek Dworczak	106	106
Tomasz Przybyła	99	99
Razem	204	204
Okres od 01.01 do 31.12.2013		
Marek Dworczak	107	107
Tomasz Przybyła	107	107
Razem	214	214

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w nocy 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 31.12.2014		
Ryszard Błaszyk	20	20
Jacek Mizerka	11	11
Edyta Kaczmarek-Przybyła	20	20
Agnieszka Nowak	72	72
Marcin Dworzak	0	0
Razem	123	123
Okres od 01.01 do 31.12.2013		
Edyta Kaczmarek-Przybyła	18	18
Agnieszka Nowak	66	66
Marcin Dworzak	0	0
Razem	84	84

31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

Wynagrodzenie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	35	36
Przegląd sprawozdań finansowych	18	19
Doradztwo podatkowe	32	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	85	55

31.6. Zatrudnienie

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Pracownicy umysłowi	449	437
Pracownicy fizyczni	54	56
Razem	503	493

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Liczba pracowników przyjętych	206	140
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(202)	(123)
Razem	4	17

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.12.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

32. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2014 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 18.03.2015 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
18.03.2015	Marek Dworczak	Prezes Zarządu	
18.03.2015	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
18.03.2015	Kamila Wojciechowska	Dyrektor Finansowy	