

GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.

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

PIANOWO, 10 MARZEC 2016

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

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	12
Informacje ogólne	12
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	13
Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości	29
1. Segmenty operacyjne	29
2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	31
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	31
4. Wartość firmy	31
5. Wartości niematerialne	32
6. Rzeczowe aktywa trwałe	33
7. Aktywa w leasingu	35
8. Nieruchomości inwestycyjne	40
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	41
10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	52
11. Zapasy	54
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	55
15. Kapitał własny	56
16. Świadczenia pracownicze	57
17. Pozostałe rezerwy	58
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59
19. Rozliczenia międzyokresowe	59
20. Umowy o usługę budowlaną	60
21. Przychody i koszty operacyjne	60
22. Przychody i koszty finansowe	61
23. Podatek dochodowy	62
24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	62
25. Przepływy pieniężne	63
26. Transakcje z podmiotami powiązanymi	64
27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	66
28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	67
29. Zarządzanie kapitałem	72
30. Zdarzenia po dniu bilansowym	73
31. Pozostałe informacje	73
32. Zatwierdzenie do publikacji	77

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	4	866	866	866
Wartości niematerialne	5	2 790	410	372
Rzeczowe aktywa trwałe	6	23 401	21 203	23 069
Należności i pożyczki	9	1 637	2 110	2 171
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	31	45	49
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 951	2 083	1 497
Aktywa trwałe		30 676	26 718	28 025
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	65 434	53 113	28 050
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	19 640	20 170	19 058
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		20	5	0
Pochodne instrumenty finansowe	9	44	45	9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		940	547	455
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	5 788	10 403	3 234
Aktywa obrotowe		91 866	84 282	50 805
Aktywa razem		122 542	111 001	78 830

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>				
Kapitał podstawowy	15	3 027	3 027	2 527
Akcje własne (-)	15	-200	-200	-200
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	13 583	13 583	0
Pozostałe kapitały	15	37 377	31 677	27 924
Różnice kursowe z przeliczenia		-73	-121	-137
Zyski zatrzymane:		9 569	6 499	-1 135
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-3 722	-4 887	-4 168
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		13 292	11 386	3 034
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		63 284	54 466	28 980
Udziały niedające kontroli	15	0	0	0
Kapitał własny		63 284	54 466	28 980
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Leasing finansowy	7	15 446	14 141	14 328
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	118	109	94
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	183	132	142
Zobowiązania długoterminowe		15 748	14 382	14 563
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	21 402	20 649	20 779
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		927	1 782	182
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	15 258	14 582	9 675
Leasing finansowy	7	1 960	1 316	1 314
Pochodne instrumenty finansowe	9	1	0	610
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	3 171	3 064	2 414
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	782	584	186
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	11	175	128
Zobowiązania krótkoterminowe		43 511	42 152	35 287
Zobowiązania razem		59 258	56 535	49 850
Pasywa razem		122 542	111 001	78 830

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	179 450	158 434
Przychody ze sprzedaży usług		518	598
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		178 932	157 837
Koszty działalności operacyjnej		161 007	137 364
Amortyzacja		2 600	2 461
Zużycie materiałów i energii		2 353	1 971
Usługi obce		49 129	41 601
Podatki i opłaty		186	171
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		18 969	16 943
Pozostałe koszty rodzajowe		864	952
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		86 905	73 266
Zysk (strata) na sprzedaży		18 442	21 070
Pozostałe przychody operacyjne	21	2 691	1 015
Pozostałe koszty operacyjne	21	3 226	5 973
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		17 907	16 112
Przychody finansowe	22	1 517	1 041
Koszty finansowe	22	3 432	3 541
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 992	13 613
Podatek dochodowy	23	2 701	2 226
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		13 292	11 386
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	0	0
Zysk (strata) netto		13 292	11 386
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		13 292	11 386
- podmiotom niekontrolującym		0	0

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

Wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
z działalności kontynuowanej	24		
- podstawowy		2,20	2,20
- rozwodniony		2,20	2,20
z działalności kontynuowanej i zaniechanej	24		
- podstawowy		2,20	2,20
- rozwodniony		2,20	2,20

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Zysk (strata) netto		13 292	11 386
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		48	16
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		48	16
Całkowite dochody		13 340	11 402
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		13 340	11 402
- podmiotom niekontrolującym		-	-

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

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 01.01.2015 roku		3 027	-200	13 583	-121	31 677	6 499	54 466	54 466
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		3 027	-200	13 583	-121	31 677	6 499	54 466	54 466
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku									
Dywidendy		0	0	0	0	0	-4 522	-4 522	-4 522
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	15	0	0	0	0	5 700	-5 700	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0	48	0	0	48	48
Razem transakcje z właścicielami		0	0	0	48	5 700	-10 221	-4 474	-4 474
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku		0	0	0	0	0	13 292	13 292	13 292
Razem całkowite dochody		0	0	0	0	0	13 292	13 292	13 292
Saldo na dzień 31.12.2015 roku		3 027	-200	13 583	-73	37 377	9 569	63 284	63 284

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

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 01.01.2014 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	15	500	0	13 583	0	0	0	14 083	14 083
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	16	16
Razem transakcje z właścicielami		500	0	13 583	16	3 753	-3 753	14 099	14 099
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku		0	0	0	0	0	11 386	11 386	11 386
Razem całkowite dochody		0	0	0	0	0	11 386	11 386	11 386
Saldo na dzień 31.12.2014 roku		3 027	-200	13 583	-121	31 677	6 499	54 466	54 466

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
(metoda pośrednia)		
I Zysk (strata) brutto	15 992	13 613
II Korekty razem	-8 687	-21 438
1.Amortyzacja	2 600	2 461
2.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2 676	1 440
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	57	1 558
4.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-670	-423
5.Zmiana stanu rezerw	206	457
6.Zmiana stanu zapasów	-12 321	-25 063
7. Zmiana stanu należności	1 957	-1 058
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	720	388
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-493	-14
10.Zmiana podatku dochodowego	-3 475	-1 182
11. Pozostałe korekty	55	-2
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	7 305	-7 826
B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	1 241	162
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14	106
2. Inne wpływy inwestycyjne	1 227	56
II Wydatki	5 634	590
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 553	583
2. Wydatki na aktywa finansowe	3	0
3. Inne wydatki inwestycyjne	78	6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-4 394	-428
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0	28 764
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	14 900
2. Kredyty i pożyczki	0	13 864
II. Wydatki	7 524	13 351
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 522	0
2. Spłaty kredytów i pożyczek	337	12
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	9 583
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 654	1 265
5. Odsetki	1 011	1 674
6. Inne wydatki finansowe	0	817
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-7 524	15 413
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-4 612	7 160
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-4 615	7 169
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2	9
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 403	3 234
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	5 788	10 403

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

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 jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji tj.10.03.2016 wchodził:

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

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 10.03.2016 wchodził:

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

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

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

c) Charakter działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

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:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

d) Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

Informacje szczegółowe o spółkach zależnych zostały zawarte w 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 2015 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 10.03.2016 roku. (patrz nota 32).

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia 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 2015 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 2015 roku

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

- Nowa KIMSF 21 „Opłaty publiczne”
Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Zgodnie z decyzją IASB interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych

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

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 rozpoczęła jej stosowanie począwszy od 2015 roku. Grupa zastosowała interpretację, jednak jej wpływ na sprawozdane finansowe nie był istotny.

- Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”, które weszły w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone z zakresu standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
 - MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
 - MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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 2015 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 2015 roku:

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

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

- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Grupa uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie skonsolidowane. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później.
- Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. 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.

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

- MSSF 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. 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.
- 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, jednakże nie zostanie on zatwierdzony do stosowania w Unii Europejskiej.
 - Nowy MSSF 15 „Revenue from Contracts with Customers”
Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Nowy standard może zmienić moment i kwoty ujmowanych przez Grupę przychodów, jednak Grupa nie zakończyła jeszcze procesu analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
 - Zmiana MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
Zgodnie z poprawką jednostka nabywająca udziały we wspólnej działalności stanowiącej biznes (przedsięwzięcie) będzie musiała do ujęcia aktywów i zobowiązań wspólnej działalności zastosować zasady określone w MSSF 3, a więc m.in. wycenić aktywa i zobowiązania w wartości godziwej i ustalić wartość firmy. 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 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
Zgodnie z wprowadzoną poprawką w sprawozdaniu jednostkowym udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej będą mogły być wyceniane również metodą praw własności. Do tej pory MSR 27 przewidywał wyłącznie wycenę w cenie nabycia lub zgodnie z MSSF 9 / MSR 39. Grupa nie podjęła jeszcze decyzji, czy stosować dopuszczoną opcję wyceny metodą praw własności. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

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

- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.
W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:
 - jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
 - jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.
 Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane.

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

- Zmiany MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
Rada MSR dodała kolejne zwolnienia z wymogu konsolidacji lub stosowania metody praw własności w przypadku jednostek inwestycyjnych:
 - jeżeli spółka dominująca średniego szczebla jest zależna od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taka spółka dominująca średniego szczebla może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
 - jeżeli inwestor jest zależny od jednostki inwestycyjnej, która wykazuje swoje inwestycje w wartości godziwej zgodnie z MSR 39 / MSSF 9, to taki inwestor może nie stosować metody praw własności do ujmowania swoich inwestycji w jednostki współkontrolowane lub stowarzyszone,

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

- o jednostka inwestycyjna jest obowiązana konsolidować jednostki zależne, które świadczą usługi pomocnicze; jeśli jednak taka jednostka zależna jest sama jednostką inwestycyjną, nie konsoliduje się jej.

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

Zmiany nie dotyczą skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy, gdyż Spółka dominująca nie posiada statusu jednostki inwestycyjnej.

▪ Zmiany MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

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

▪ Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.

Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Grupa szacuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe, jednak nie zakończyła jeszcze procesu określania wartości. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

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.

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

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.

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,
- ujmują 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.

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

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 ujmuje 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:

- 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 przekazanym 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

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

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.

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 reklasyfikowane 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).

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

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:

- 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 zdanego do użytkowania.

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na 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.

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

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

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

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.

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 wypełniony, 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.

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

Aktywa 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 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.

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat 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.

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

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

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”.

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.

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

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez spółkę. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oparte są na danych historycznych. Zyski i straty z obliczeń rozpoznawane są bezzwłocznie w rachunku zysków i strat.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na 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.

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 fransyzowe.

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

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że 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”.

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

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 przewóz 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.

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.

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

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 118 tys. PLN (2014: 109 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 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 błędów 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.

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

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 31.12.2015 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	132 204	47 246	179 450
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
Przychody ogółem	132 204	47 246	179 450
Wynik operacyjny segmentu	14 718	4 673	19 391
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 231	368	2 599
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	69 404	44 520	113 925
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	4 122	1 431	5 553
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	116 311	42 123	158 434
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
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
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	58 119	39 907	98 026
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	360	224	583

W 2015 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.

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

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	179 450	158 434
Przychody ze sprzedaży	179 450	158 434
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	19 391	17 235
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-1 484	-1 123
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 907	16 112
Przychody finansowe	1 517	1 041
Koszty finansowe (-)	-3 432	-3 541
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 992	13 613
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	113 925	98 026
Aktywa nie alokowane do segmentów	8 617	12 974
Aktywa razem	122 542	111 001

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

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 2015 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.

Inwestycje w jednostkach strukturyzowanych podlegających i niepodlegających konsolidacji

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach strukturyzowanych.

4. Wartość firmy

W 2015 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 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	2 288	2 288
Połączenie jednostek gospodarczych	0	0
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	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
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 421	1 421
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	866	866

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

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
dotycząca Coccodrillo Concepts sp. z o.o.	862	862
dotycząca Vivo Kids sp. z o.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	31.12.2015	31.12.2014
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 : 2,5- krotność średniorocznej stawki WIBOR-3M .

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.

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 2015 i 2014 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	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2015					
Wartość bilansowa brutto	252	1 960	20	2 075	4 308
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 500	-19	0	-1 518
Wartość bilansowa netto	252	461	2	2 075	2 790
Stan na 31.12.2014					
Wartość bilansowa brutto	252	1 508	20	0	1 780
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 362	-9	0	-1 370
Wartość bilansowa netto	252	146	12	0	410

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	252	146	12	0	410
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	31	0	2 263	2 294
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	-64	-64
Przyjęcie do użytkowania	0	415	0	-415	0
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	6	0	291	297
Amortyzacja (-)	0	-138	-10	0	-148
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	252	461	2	2 075	2 790
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	252	120	0	0	372
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	160	20	0	180
Amortyzacja (-)	0	-134	-9	0	-142
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	252	146	12	0	410

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

W skład licencji na kwotę 461 tys. PLN (2014 rok: 146 tys. PLN) składają się licencje oraz moduły na zintegrowany system informatyczny. Okres amortyzacji dla powyższego składnika wynosi 2 lata.

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

Grupa wykorzystuje w działalności składniki wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony (patrz punkt dotyczący zasad rachunkowości). Wartość bilansowa tych składników na dzień 31.12.2015 wynosiła 252 tys. PLN (2014 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 31.12.2015 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.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2015							
Wartość bilansowa brutto	2 361	22 881	4 246	882	8 419	117	38 905
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-6 034	-2 098	-621	-6 751	0	-15 505
Wartość bilansowa netto	2 361	16 847	2 147	261	1 668	117	23 401
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

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

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	476	17 365	1 151	260	1 517	434	21 203
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 885	655	1 398	90	966	132	5 127
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-392	-28	0	-17	-16	-453
Przyjęcie do użytkowania	0	53	15		69	-137	0
Inne zmiany (przemieszczenia, zużycie itp.)	0	0	0	0	0	-297	-297
Amortyzacja (-)	0	-1 112	-388	-89	-862	0	-2 452
Odwroćenie odpisów aktualizujących	0	251	0	0	0	0	251
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	0	0	0	0	-6	0	-5
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	2 361	16 819	2 147	261	1 668	117	23 373
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
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-246	-2	-30	-29	-102	-409
Przyjęcie do użytkowania	0	4	8		3	-347	-334
Inne zmiany (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
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

Na dzień bilansowy dokonano odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 251 tys. zł.. Odpis zawiązany był w roku 2014 i dotyczył nakładów na sklepy, które w roku 2014 nie przynosiły korzyści ekonomicznych w Grupie. W roku 2015 odpis rozwiązano, ponieważ sklep został zlikwidowany a niezamortyzowana wartość nakładów odniesiona została w pozostałych kosztach operacyjnych.

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

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

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

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

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia umowy leasingu finansowego zawarte przez Spółkę według stanu na dzień 31.12.2015 oraz na dzień 31.12.2014:

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

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

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

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

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

zapłaty „direct debit”, pełnomocnictwo do dysponowania Rachunkiem Operacyjnym. Szczegółowy wykaz zabezpieczeń spłaty zobowiązań zaciągniętych przez Grupę Kapitałową przedstawiono w notce 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		WIEKOWANIE PRZYSZŁEGO ZOBOWIĄZANIA [PLN]		
		OD KIEDY	DO KIEDY	do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat
COCCODRILLO CONCEPTS SP. Z O.O.						
C02	Bytom	2006-03-01	2016-02-29	13 303,33	0,00	0,00
C03	Jastrzębie Zdrój	2015-10-30	2020-10-29	90 407,69	354 096,80	0,00
C04	Kielce	2015-03-07	2018-03-06	64 466,10	80 582,62	0,00
C05	Kalisz	2010-05-01	2016-06-30	38 397,90	0,00	0,00
C07	Mysłowice	2010-07-01	czas nieokreślony	35 311,34	144 187,96	2 942,61
C08	Marki	2006-04-21	2016-04-21	47 471,66	0,00	0,00
C09	Łódź	2009-08-26	2016-02-29	10 498,13	0,00	0,00
C10	Rzeszów	2006-11-01	2016-10-31	169 842,22	0,00	0,00
C11	Kluczbork	2010-05-01	czas nieokreślony	24 003,00	98 012,25	2 000,25
C12	Poznań	2006-05-26	2017-05-31	93 427,55	38 928,15	0,00
C13	Poznań	2011-03-01	2016-02-29	25 279,44	0,00	0,00
C14	Wrocław	2010-11-22	2016-11-30	99 314,45	0,00	0,00
C16	Wrocław	2013-02-20	2016-02-19	15 690,32	0,00	0,00
C18	Piła	2010-05-01	czas nieokreślony	36 056,16	147 229,32	3 004,68
C19	Zabrze	2011-07-06	2016-07-04	34 722,93	0,00	0,00
C20	Kraków	2006-09-14	2016-09-13	234 446,03	0,00	0,00
C21	Warszawa	2010-07-25	2018-09-30	168 873,85	295 529,24	0,00
C23	Bydgoszcz	2007-01-10	2017-01-09	125 764,60	10 480,38	0,00
c24	Zgorzelec	2013-06-19	2018-06-19	56 210,89	84 316,33	0,00
C25	Łódź	2013-06-18	2016-06-18	94 374,83	0,00	0,00
C26	Olsztyn	2015-04-18	2018-04-17	83 906,72	111 875,63	0,00
c27	Olsztyn	2015-05-11	2016-01-31	6 104,90	0,00	0,00
C28	Wrocław	2007-03-31	2017-03-31	149 552,01	37 388,00	0,00
c29	Rybnik	2007-03-16	czas nieokreślony	113 729,76	464 396,52	9 477,48
c30	Szczecin	2015-08-03	2020-08-02	131 351,35	481 621,60	0,00
C31	Racibórz	2007-07-03	2016-07-02	36 301,02	0,00	0,00
c32	Bielsko-Biała	2015-09-18	2018-09-17	173 682,15	303 943,76	0,00
C33	Gorzów	2007-09-28	2017-09-30	118 145,45	88 609,09	0,00
C34	Warszawa	2007-12-12	2016-12-12	135 176,53	0,00	0,00
C36	Rumia	2007-11-30	czas nieokreślony	122 889,31	501 798,02	10 240,78

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

C38	Luboń	2008-02-16	2016-03-31	26 048,48	0,00	0,00
C39	Komorniki	2008-04-09	2017-04-09	117 833,56	39 277,85	0,00
C41	Wolsztyn	2010-05-01	czas nieokreślony	60 480,00	246 960,00	5 040,00
C42	Nowa Sól	2010-05-01	czas nieokreślony	35 996,16	146 984,32	2 999,68
C43	Mikołów	2008-08-20	2016-08-21	92 872,56	0,00	0,00
C44	Czeladź	2008-08-27	2016-08-27	92 180,89	0,00	0,00
C47	Turek	2010-05-01	2018-07-31	48 840,00	77 330,00	0,00
C50	Wałbrzych	2008-10-01	czas nieokreślony	38 472,42	157 095,72	3 206,04
C52	Ciechanów	2008-11-29	czas nieokreślony	81 522,42	332 883,21	6 793,53
C57	Częstochowa	2015-07-01	2017-06-30	123 014,31	61 507,15	0,00
C63	Szczecin	2015-05-21	2017-05-20	87 402,58	36 417,74	0,00
C64	Lubin	2009-05-09	2017-05-31	115 945,55	48 310,64	0,00
C65	Iława	2009-03-20	2017-03-19	69 987,52	17 496,88	0,00
C67	Lublin	2009-04-28	2017-04-27	190 298,91	63 432,97	0,00
				3 729 596,97	4 470 692,15	45 705,05

SMART INVESTMENT GROUP SP. Z O.O.						
I01	Piła	2008-10-28	2018-10-28	122 409,80	224 417,96	0,00
I02	Gdańsk	2014-02-01	2019-01-31	104 178,45	225 719,98	0,00
I03	Kędzierzyn-Koźle	2014-03-09	czas nieokreślony	47 998,32	195 993,14	3 999,86
I04	Malbork	2014-03-17	czas nieokreślony	50 126,07	204 681,47	4 177,17
I05	Tarnów	2015-09-28	2018-09-27	122 260,69	213 956,22	0,00
I06	Łódź	2015-10-19	2020-10-18	78 145,90	299 559,29	0,00
I07	Dąbrowa Górnicza	2015-11-30	2019-11-29	65 245,43	195 736,29	0,00
i24	Wrocław	2006-12-11	2017-12-11	145 929,90	145 929,90	0,00
I25	Poznań	2007-03-11	2019-03-10	168 486,53	379 094,68	0,00
I26	Sosnowiec	2007-03-29	czas nieokreślony	51 489,36	210 248,22	4 290,78
I30	Wrocław	2007-10-18	2019-12-31	152 539,54	470 330,25	0,00
I45	Zielona Góra	2008-07-17	2016-08-18	111 689,82	0,00	0,00
I49	Koszalin	2008-10-02	2018-10-01	186 901,21	342 652,21	0,00
I54	Białystok	2009-01-08	2016-07-09	54 360,12	0,00	0,00
I56	Kłodzko	2008-06-27	2017-04-04	108 100,68	27 025,17	0,00
i62	Gdańsk	2009-11-18	2017-12-31	107 488,49	107 488,49	0,00
I68	Częstochowa	2009-10-03	2016-10-02	179 487,47	0,00	0,00
I72	Sosnowiec	2010-01-15	2018-02-28	107 736,00	125 692,00	0,00
I73	Słupsk	2010-01-12	2018-01-11	149 202,90	161 636,47	0,00
I75	Płock	2011-01-10	2017-01-30	168 051,02	14 004,25	0,00
				2 281 827,71	3 544 166,01	12 467,81

MT POWER						
T01	Andrychów	2014-10-20	czas nieokreślony	75 144,96	306 841,92	6 262,08
T71	Nowy Sącz	2009-08-03	2019-08-02	205 711,93	548 565,15	0,00
T78	Leszno	2011-05-12	2016-05-12	28 188,06	0,00	0,00
T79	Modlniczka	2011-10-18	2016-10-31	106 044,45	0,00	0,00
T90	Słupsk	2014-04-01	czas nieokreślony	19 541,81	79 795,72	1 628,48
				434 631,22	935 202,79	7 890,56

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

DRUSSIS						
U01	Wejherowo	2014-03-21	czas nieokreślony	41 458,70	169 289,71	3 454,89
U02	Radom	2014-06-05	2016-04-04	13 659,11	0,00	0,00
U03	Radom	2014-06-15	2016-06-14	52 575,97	0,00	0,00
U04	Bolesławiec	2014-12-03	czas nieokreślony	32 400,00	132 300,00	2 700,00
U05	Pszczyna	2015-03-01	2016-02-29	6 000,50	0,00	0,00
U06	Kwidzyn	2014-12-05	czas nieokreślony	42 120,00	171 990,00	3 510,00
U07	Gliwice	2015-04-25	2016-01-31	5 482,29	0,00	0,00
u09	Żywiec	2015-09-05	czas nieokreślony	36 002,88	147 011,76	3 000,24
U32	Warszawa	2007-08-05	2016-08-02	41 091,78	0,00	0,00
U51	Białystok	2009-08-21	2016-12-03	130 276,68	0,00	0,00
U69	Piotrków Tryb	2009-09-11	2016-09-11	109 748,07	0,00	0,00
U90	Kutno	2012-10-27	czas nieokreślony	30 002,40	122 509,80	2 500,20
U91	Brzeg	2012-10-22	czas nieokreślony	41 751,36	170 484,72	3 479,28
U92	Żary	2013-03-15	czas nieokreślony	39 364,61	160 738,82	3 280,38
U94	Grodzisk Maz.	2014-06-02	czas nieokreślony	25 264,80	103 164,60	2 105,40
				647 199,15	1 177 489,40	24 030,40

GLOB KIDDY						
G81	Ostrów Wlkp.	2011-12-03	2016-12-02	108 966,07	0,00	0,00
G82	Kielce	2011-11-28	2021-11-27	176 835,41	884 177,04	176 835,41
G83	Szczecin	1905-07-04	2017-12-31	139 195,92	139 195,92	0,00
G84	Gorzów	2012-04-18	2017-04-18	133 207,59	44 402,53	0,00
				558 204,99	1 067 775,50	176 835,41

8. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

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

9. 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 31.12.2015					
Aktywa trwałe:					
Należności i pożyczki	9B	1 637	0	0	1 637
Aktywa obrotowe:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	15 340	0	4 300	19 640
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	44	0	44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	5 788	0	0	5 788
Kategoria aktywów finansowych razem		22 765	44	4 300	27 109
Stan na 31.12.2014					
Aktywa trwałe:					
Należności i pożyczki	9B	2 110	0	0	2 110
Aktywa obrotowe:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	15 055	0	5 115	20 170
Pochodne instrumenty finansowe	9B	0	45	0	45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	10 403	0	0	10 403
Kategoria aktywów finansowch razem		27 568	45	5 115	32 728

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:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39			Razem
		ZWG-W	ZZK	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2015					
Zobowiązania długoterminowe:					
Leasing finansowy	7	0	0	15 446	15 446
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	0	18 925	2 477	21 402
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	15 258	0	15 258
Leasing finansowy	7	0	0	1 960	1 960
Pochodne instrumenty finansowe	9B	1	0	0	1
Kategoria zobowiązań finansowych razem		1	34 182	19 884	54 067
Stan na 31.12.2014					
Zobowiązania długoterminowe:					
Leasing finansowy	7	0	0	14 141	14 141
Zobowiązania krótkoterminowe:					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	0	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

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	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe:		
Należności	1 637	2 110
Pożyczki	0	0
Należności i pożyczki długoterminowe	1 637	2 110
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 640	20 170
Pożyczki	0	0
Należności i pożyczki krótkoterminowe	19 640	20 170
Należności i pożyczki, w tym:	21 277	22 280
należności (nota nr 12)	21 277	22 280
pożyczki (nota nr 9)	0	0

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

Na dzień 31.12.2015 Grupa nie wykazywała udzielonych pożyczek.

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

9.3. Pochodne instrumenty finansowe

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

Instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają 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	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe:		
Instrumenty pochodne handlowe	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne długoterminowe	0	0
Aktywa obrotowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	44	45
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	44	45
Aktywa - instrumenty pochodne	44	45
Zobowiązania długoterminowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Instrumenty pochodne handlowe	1	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	1	0
Zobowiązania - instrumenty pochodne	1	0

Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

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

* wartość godziwa

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

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

Instrumenty pochodne zabezpieczające
Nie występują.

9.4. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych 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	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	15 258	14 582	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	15 258	14 582	0	0
<i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik:</i>				
Kredyty bankowe	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik	0	0	0	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	15 258	14 582	0	0

Zobowiązania finansowe wyceniane według 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:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest 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 31.12.2015							
Kredyt - ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa	PLN	WIBOR 1M+MARŻA	2016-10-01	5 513	5 513	5 513	-
BZ WBK S.A. – kredyt obrotowy	PLN	WIBOR 1M+MARŻA	2016-04-11	8 360	8 360	8 360	-
BZ WBK S.A.- kredyt na akredytywy	USD	LIBOR 1M+MARŻA	2016-09-29	355	1 385	1 385	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2015					15 258	15 258	-
Stan na 31.12.2014							
Kredyt - ING Bank Śląski na L/C	USD	LIBOR 1M+MARŻA	2015-10-01	186	653	653	-
Kredyt - Kredyt Bank	USD	LIBOR 1M+MARŻA	2015-04-10	1 018	3 569	3 569	-
Kredyt - Kredyt Bank na akredytywy	USD	LIBOR 1M+MARŻA	2015-04-11	753	2 640	2 640	-
Kredyt - BRE Bank na akredytywy	USD	LIBOR 1M+MARŻA	2015-12-29	2 201	7 720	7 720	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2014					14 582	14 582	-

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

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

Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik

Nie występują.

9.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Spółkę 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 (2014 rok: 3.900 tys. USD),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 3.000 tys. PLN (2014 rok: 3.000 tys. PLN oraz 1.300 tys. USD),
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do kwoty 20.400 tys. PLN (2014 rok: 15.500 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 20.400 tys. PLN oraz 5.600 tys. USD (2014 rok: 16.500 tys. PLN oraz 5.000 tys. USD) wraz z cesją praw z polis ubezpieczenia,
- zastaw finansowy na wierzytelności pieniężnej w kwocie 730 tys. PLN (2014 rok: 730 tys. PLN)

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

- cesja wierzytelności do kwoty nie niższej niż 1.900 tys. PLN oraz 1.600 tys. PLN (2014 rok: 1.900 tys. PLN oraz 1.600 tys. PLN),
- cesja wierzytelności od Smart Investment Group sp. z o.o., Drussis sp. z o.o., Mt Power sp. z o.o. z tytułu umowy agencyjnej (w 2015 i w 2014 roku),
- weksle własne in blanco z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- poręczenia udzielone przez spółki zależne,
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy,
- zabezpieczenie w postaci przedmiotu leasingu.

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

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

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

Opis warunków umowy	Umowa
<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>1. Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej osiągając następujące efekty gospodarcze i wskaźniki finansowe, które będą weryfikowane przez Bank w okresie kredytowania w danym okresie weryfikacji wykonania przez Kredytobiorcę postanowień niniejszej umowy, wskazanym w § 4 ust. 8:</p> <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), marżę zysku netto, rozumianą jako stosunek zysku netto do przychodów ogółem nie mniejszą niż 2%, 	<p>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:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<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) zapewnić wpływy z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej na Rachunek Bieżący na poziomie proporcjonalnym do udziału Banku w finansowaniu działalności Klienta przez banki lub instytucje kredytowe, z wyłączeniem wpływów z rachunków Klienta prowadzonych w innych bankach. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach półrocznych za okresy styczeń-czerwiec oraz lipiec-grudzień,</p> <p>2) zapewnić wpływy z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej na Rachunek Walutowy w wysokości nie niższej niż 12.000.000,00 PLN (słownie: dwanaście milionów złotych 00/100) rocznie, z wyłączeniem wpływów z rachunków Klienta prowadzonych w innych bankach. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu roku, w którym została zawarta Umowa,</p> <p>3) realizować za pośrednictwem Banku transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe w wysokości nie niższej niż 12.000.000,00 PLN (słownie: dwanaście milionów złotych 00/100) rocznie. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu roku, w którym została zawarta Umowa,</p> <p>4) utrzymywać Wskaźnik Zadłużenie Netto / EBITDA, na poziomie nie wyższym niż 4,0. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach kwartalnych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu kwartału kalendarzowego, w którym została zawarta Umowa,</p> <p>5) utrzymywać Wskaźnik Udziału Kapitału, na poziomie nie niższym niż 30%. Weryfikacja wykonania zobowiązania następować będzie w okresach rocznych. Pierwsza weryfikacja nastąpi po zakończeniu roku, w którym została zawarta Umowa,</p>	<p>BZ WBK (dawniej KREDYT BANK)</p> <p>Umowa o kredyt obrotowy nr 1095745PO24061100,</p>
<p>Kredytobiorca zobowiązuje się do:</p> <p>1. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2015r. średnie miesięczne, liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Klienta przez Bank, z wyłączeniem rachunku funduszu socjalnego (o ile posiada) przy uwzględnieniu terminów płatności będą nie mniejsze niż 7.500.000,00 zł w każdym miesiącu kalendarzowym. Bank będzie kontrolował spełnienie przez Klienta tego obowiązku w okresach kwartalnych w pierwszym Dniu Roboczym miesiąca po zakończeniu danego okresu, począwszy od 10.01.2016r.;</p> <p>2. tego, że w całym okresie kredytowania określonym w §9 Umowy począwszy od 01.10.2015r. średnie miesięczne, liczone jako średnia</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:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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.	
---	--

W roku 2015 Spółka dominująca realizowała postanowienia zawartych umów kredytowych.

9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

9.7.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Nota	31.12.2015		31.12.2014	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	16 977	16 977	17 165	17 165
Pochodne instrumenty finansowe	9B	44	44	45	45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	5 788	5 788	10 403	10 403
Zobowiązania:					
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	15 258	15 258	14 582	14 582
Leasing finansowy	7	17 406	17 406	15 457	15 457
Pochodne instrumenty finansowe	9B	1	1	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	18 925	18 925	18 645	18 645

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.

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

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.

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

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

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

a) Akcje spółek notowanych
Nie wystąpiły.

b) Udziały, akcje spółek nienotowanych
Nie wystąpiły.

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

d) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej
Nie wystąpiły.

e) Pożyczki
Nie wystąpiły.

f) Zapłata warunkowa z tytułu nabycia kontroli
Nie wystąpiła.

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

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

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

a) Papiery dłużne notowane
Nie wystąpiły.

b) Wyplacone pożyczki, nienotowane papiery dłużne
Nie wystąpiły.

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

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

e) 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 31.12.2015 Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

9.7.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie

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

Aktywa finansowe podlegające kompensacie:

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

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

Zobowiązania finansowe podlegające kompensacie:

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

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

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

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Saldo na początek okresu:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 695	4 168
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 612	2 672
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		2 083	1 497
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Wynik (+/-)	23	-133	587
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		1 951	2 083
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 816	4 695
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 865	2 612

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	Saldo na koniec okresu
		wynik	
Stan na 31.12.2015			
Aktywa:			
Rzeczowe aktywa trwałe	63	-48	16
Zapasy	340	46	386
Należności z tytułu dostaw i usług	919	6	925
Inne aktywa	1	-190	-189
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	95	9	103
Rezerwy na świadczenia pracownicze	129	-29	100
Pozostałe rezerwy	111	37	148
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32	-29	3
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	52	-52	0
Inne zobowiązania	2 954	370	3 324
Razem	4 695	121	4 816

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

Stan na 31.12.2014			
Aktywa:			
Rzeczowe aktywa trwałe	0	63	63
Zapasy	264	76	340
Należności z tytułu dostaw i usług	686	232	919
Inne aktywa	40	-39	1
Zobowiązania:			
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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	Saldo na koniec okresu
		wynik	
Stan na 31.12.2015			
Aktywa:			
Wartości niematerialne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	72	72
Nieruchomości inwestycyjne	69	-69	0
Pochodne instrumenty finansowe	9	0	8
Należności z tytułu dostaw i usług	97	-12	85
Inne aktywa	6	0	5
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	13	13
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	1	1
Inne zobowiązania	2 431	249	2 681
Razem	2 612	254	2 865
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

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 31.12.2015: 2.617 tys. PLN (2014 rok: 5.739 tys. PLN).

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

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

11. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ujęte są następujące pozycje zapasów:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	0	0
Półprodukty i produkcja w toku	0	0
Wyroby gotowe	0	0
Towary	65 434	53 113
Wartość bilansowa zapasów razem	65 434	53 113

W 2015 roku Grupa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów łącznie w kwocie 86.905 tys. PLN (2014 rok: 73.266 tys. PLN).

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

Na dzień 31.12.2015 zapasy o wartości bilansowej 50.931 tys. PLN (2014 rok: 41.339 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań 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, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 9.2) przedstawiają się następująco:

Należności długoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kaucje wpłacone z innych tytułów	1 637	2 110
Należności długoterminowe	1 637	2 110

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

Należności krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe (MSR 39):		
Należności z tytułu dostaw i usług	19 044	16 443
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-4 922	-3 834
Należności z tytułu dostaw i usług netto	14 122	12 608
Kaucje wpłacone z innych tytułów	1 215	547
Inne należności	3	2 900
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	0	-1 000
Pozostałe należności finansowe netto	1 218	2 447
Należności finansowe	15 340	15 055
Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	375	956
Przedpłaty i zaliczki	3 858	4 014
Pozostałe należności niefinansowe	67	145
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	0	0
Należności niefinansowe	4 300	5 115
Należności krótkoterminowe razem	19 640	20 170

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

Wartość 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 2015 roku obciążyły pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły,
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 2.292 tys. PLN (2014 rok: 5.151 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 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	4 834	3 060
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	2 292	5 151
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-2 205	-1 261
Odpisy wykorzystane (-)	0	-2 116
Stan na koniec okresu	4 922	4 834

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

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

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	1 644	1 297
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	2 274	1 636
Środki pieniężne w kasie	1 096	2 117
Depozyty krótkoterminowe	775	5 321
Inne	0	32
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	5 788	10 403

Na dzień 31.12.2015 środki pieniężne o wartości bilansowej 5.788 tys. PLN (2014 rok: 10.403 tys. PLN) nie podlegały ograniczeniom w dysponowaniu. Warunki umów kredytowych nakładały na Spółkę dominującą 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 trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Nie dotyczy.

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

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

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

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

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

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

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

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

W spółce nie występują programy płatności akcjami.

Na dzień bilansowy akcje Spółki 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.

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

15.3. Pozostałe kapitały

Do pozostałych kapitałów Grupy należą różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych. Ich wartość wyniosła na dzień 31.12.2015 -73 tys. PLN (2014 -121 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 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	16 028	13 904
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 912	2 630
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	21	224
Koszty świadczeń pracowniczych razem	18 961	16 758

16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Wyszczególnienie	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 513	1 381	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 016	840	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	643	844	0	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 171	3 064	0	0
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na odprawy emerytalne	0	0	118	109
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	0	0	118	109
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	3 171	3 064	118	109

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

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 31.12.2015 roku		
Stan na początek okresu	109	109
Zmiany ujęte w wyniku:		
Ponowna wycena zobowiązania	9	9
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2015 roku	118	118
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku		
Stan na początek okresu	94	94
Zmiany ujęte w wyniku:		
Ponowna wycena zobowiązania	15	15
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2014 roku	109	109

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	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na sprawy sądowe	0	0	0	0
Rezerwy na straty z umów budowlanych	0	0	0	0
Rezerwy na zwrot towarów	743	549	0	0
Inne rezerwy	39	35	0	0
Pozostałe rezerwy razem	782	584	0	0

Wyszczególnienie	Rezerwy na:		
	zwrot towarów	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku			
Stan na początek okresu	549	35	584
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	452	186	637
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-258	0	-258
Wykorzystanie rezerw (-)	0	-181	-181
Stan rezerw na dzień 31.12.2015 roku	743	39	782
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

Rezerwa na zwrot towarów tworzona jest od 2013 roku.

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

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

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania długoterminowe: nie wystąpiły.

Zobowiązania krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 748	17 500
Inne zobowiązania finansowe	1 177	1 145
Zobowiązania finansowe	18 925	18 645
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	2 198	1 783
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	223	164
Inne zobowiązania niefinansowe	56	56
Zobowiązania niefinansowe	2 477	2 003
Zobowiązania krótkoterminowe razem	21 402	20 649

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

Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną nie wystąpiły.

19. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Ubezpieczenia	113	73	1	0
Opłata administracyjna w leasingu	5	5	20	25
Rozliczany w czasie koszt usług informatycznych	94	48	3	14
Usługi i materiały do refaktury	209	43	0	0
Opłaconą z góry prenumerata czasopism i publikacji	2	2	0	0
Koszty okresów następnych	493	334	0	0
Inne koszty opłacone z góry	24	42	6	6
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	940	547	31	45
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Dotacje otrzymane	11	0	183	132
Przychody przyszłych okresów	0	175	0	0
Inne rozliczenia	0	0	0	0
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	11	175	183	132

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 2015 roku Grupa ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 11 tys. PLN (rok 2014: 40 tys. PLN). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

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

20. Umowy o usługę budowlaną

Nie występują.

21. Przychody i koszty operacyjne

21.1. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Koszty działalności operacyjnej	161 007	137 364
Amortyzacja	2 600	2 461
Zużycie materiałów i energii	2 353	1 971
Usługi obce	49 129	41 601
Podatki i opłaty	186	171
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	18 969	16 943
Pozostałe koszty rodzajowe	864	952
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	86 905	73 266

21.2. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		34	45
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	251	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	12	967	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	0	4
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	17	39	0
Otrzymane kary i odszkodowania		8	0
Dotacje otrzymane	19	11	40
Refaktury		878	328
Nadwyżki inwentaryzacyjne		146	223
Wynajem		12	12
Inne przychody		344	362
Pozostałe przychody operacyjne razem		2 691	1 015

21.3. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		508	259
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 6	0	334
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	12	1 055	1 775
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	128	0
Utworzenie rezerw	17	241	265
Zapłacone kary i odszkodowania		0	4
Spisanie należności nieściągalnych		22	2 094
Koszt refaktur		845	372
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów		286	657
Inne koszty		139	213
Pozostałe koszty operacyjne razem		3 226	5 973

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

22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	13	23	62
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		84	62
<i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	1 223	696
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		1 223	696
<i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	3	-2
Pożyczki i należności	9B, 12	207	296
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	18	0	-14
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		209	280
Inne przychody finansowe		0	2
Przychody finansowe razem		1 517	1 041

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 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7	210	305
Kredyty w rachunku kredytowym	9D	706	0
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	0	362
Dłużne papiery wartościowe	9D	0	600
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	112	247
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 028	1 514
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	9B	2	0
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		2	0
<i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	-1 579	97
Pożyczki i należności	9B, 12	-638	-1 190
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9D, 18	2 609	2 695
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych		392	1 603
Inne koszty finansowe		2 010	424
Koszty finansowe razem		3 432	3 541

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

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

23. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
<i>Podatek bieżący:</i>			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		2 568	2 813
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		0	0
Podatek bieżący		2 568	2 813
<i>Podatek odroczony:</i>			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	132	-587
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10		0
Podatek odroczony		132	-587
Podatek dochodowy razem		2 701	2 226

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

Wyszczególnienie	Nota	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Wynik przed opodatkowaniem		15 992	13 613
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		3 039	2 586
<i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)		-7	0
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		-207	-3
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		43	31
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		-563	-206
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	10	-85	-394
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	10	481	213
Podatek dochodowy		2 701	2 226
Zastosowana średnia stawka podatkowa		17%	16%

Informacje o podatku dochodowym ujętym w pozostałych całkowitych dochodach zaprezentowano w notce 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 rozważniający wpływ opcji zamiennych na akcje Grupy, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę, jeżeli takie programy są uruchamiane (patrz punkt 15 dotyczący programów płatności akcjami). Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 054 000	5 175 092
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 054 000	5 175 092
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	13 291 843	11 386 491
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	2,20	2,20
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	2,20	2,20
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)	13 291 843	11 386 491
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	2,20	2,20
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	2,20	2,20

24.2. Dywidendy

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

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

W okresach prezentowanych jako porównywalne nie miały miejsca wypłaty dywidendy.

Do dnia publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej nie przedstawił Radzie Nadzorczej propozycji wypłaty dywidendy z zysku Spółki dominującej za 2015 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	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 788	10 403
Korekty:		
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	5 788	10 403

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

26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	875	470
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0
Pozostałe świadczenia	0	0
Razem	875	470

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

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

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

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

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

26.2. 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 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Jednostki zależnej	0	0
Kluczowego personelu kierowniczego	7	4
Pozostałych podmiotów powiązanych	12	69
Razem	19	73

Należności od:	Należności na dzień:	
	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki zależnej	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	1	0
Razem	1	0

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 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Jednostki zależnej	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	60	61
Razem	60	61

Zobowiązanie od:	Zobowiązanie na dzień:	
	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki zależnej	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	3	5
Razem	3	5

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

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

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

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

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

Spółki zależne udzieliły poręczeń na rzecz banków dla kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę dominującą.

27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

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

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

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

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

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

Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem LACOSTE z dnia 03.04.2009 o unieważnienie prawa ochronnego R.151472 na słowny znak towarowy „COCCODRILLO”:

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

oraz Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem CDRL z dnia 23.06.2009 o stwierdzenie wygaśnięcia na terytorium RP ochrony międzynarodowej rejestracji znaku towarowego IR.723443 „CROCODILE” (zgodnie z art. 166 ust. 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej [Dz.U. z 2003 r. Nr 119, poz. 1117] - zwanej dalej p.w.p. - powyższe dwie sprawy są rozpatrywane łącznie):

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

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

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

28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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.

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:

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

Wyszczególnienie	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	CZK	CHF	POZOSTAŁE	
Stan na 31.12.2015							
Aktywa finansowe (+):							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	1 100	2 055	0	0	87 376	19 584
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	198	129	4 259	0	0	2 387
Zobowiązania finansowe (-):							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	-355	0	0	0	-1 385
Leasing finansowy	7	0	0	0	-4 419	0	-17 406
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-260	-1 124	0	0	-100	-5 712
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		1 038	704	4 259	-4 419	87 276	-2 533
Stan na 31.12.2014							
Aktywa finansowe (+):							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	978	2 995	3 219	0	83 625	21 926
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	94	204	4 468	0	24	2 272
Zobowiązania finansowe (-):							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9D	0	-4 158	0	0	0	-14 582
Leasing finansowy	7	0	0	0	-4 198	0	-14 881
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	-258	-1 232	0	0	171	-5 730
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		814	-2 190	7 688	-4 198	83 820	-10 995

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 31.12.2015			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	ID9B	-	44
Zobowiązania finansowe (-)	ID9B	-1	-
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		-1	44
Stan na 31.12.2014			
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>			
Aktywa finansowe (+)	ID9B	-	45
Zobowiązania finansowe (-)	ID9B	-	-
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		-	45

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.

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

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 31.12.2015						
Wzrost kursu walutowego	10%	442	275	-1 741	666	-358
Spadek kursu walutowego	-10%	-442	-275	1 741	-666	358
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

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 2015 wyniosłaby 1.310 tys. EUR. Przy założeniu kursu NBP z dnia 31.12.2015 roku na poziomie 4.2615 w wyniku jego zmiany wartość kosztów zmieniłaby się następująco:

- wzrost kursu o 10% - wzrost kosztów o 558 tys. PLN
- spadek kursu o 10% - spadek kosztów o 558 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:	
		31.12.2015	31.12.2014
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	-419	-268
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	419	268

Zmiany stóp procentowych nie mają wpływu na pozostałe dochody Grupy.

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.

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

28.2. Ryzyko kredytowe

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

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	16 977	17 165
Pochodne instrumenty finansowe	9B	44	45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	4 692	8 286
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	14 340	12 238
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		36 054	37 734

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	31.12.2015		31.12.2014	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	12 914	6 130	10 792	5 651
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	0	-4 922	0	-3 834
Należności z tytułu dostaw i usług netto	12 914	1 208	10 792	1 817
Pozostałe należności finansowe	1 218	0	3 447	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	0	-1 000	0
Pozostałe należności finansowe netto	1 218	0	2 447	0
Należności finansowe	14 132	1 208	13 239	1 817

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

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, 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.

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

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:

Przedziałach terminów wymagalności:							
Wyszczególnienie	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2015							
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	14 848	7 127	0	0	0	21 975
Leasing finansowy	7	1 165	1 148	4 046	2 792	9 589	18 740
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	18 925	0	0	0	0	18 925
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		34 937	8 275	4 046	2 792	9 589	59 639
Stan na 31.12.2014							
Kredyty w rachunku bieżącym	9D	3 569	11 438	0	0	0	15 007
Leasing finansowy	7	865	763	3 128	2 466	9 658	16 880
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	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

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:	01.01.2015 – 31.12.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

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

29. Zarządzanie kapitałem

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 notcie nr 9.6.

Grupa nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał:		
Kapitał własny	63 284	54 466
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	0	0
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	0	0
Kapitał	63 284	54 466
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	63 284	54 466
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	18 234	18 011
Leasing finansowy	17 406	15 457
Źródła finansowania ogółem	98 924	87 934
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,64	0,62
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 907	16 112
Amortyzacja	2 600	2 461
EBITDA	20 507	18 573
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	18 234	18 011
Leasing finansowy	17 406	15 457
Dług	35 640	33 468
Wskaźnik długu do EBITDA	1,74	1,80

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach a ich zmiana była nieznaczna.

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2015 nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 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, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

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

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

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

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 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	179 450	158 434	42 882	37 819
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 907	16 112	4 279	3 846
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 992	13 613	3 822	3 249
Zysk (strata) netto	13 292	11 386	3 176	2 718
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	13 292	11 386	3 176	2 718
Zysk na akcję (PLN)	2,20	2,20	0,52	0,53
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	2,20	2,20	0,52	0,53
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1848	4,1893
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 305	-7 826	1 746	-1 868
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 394	-428	-1 050	-102
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7 524	15 413	-1 798	3 679
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 615	7 169	-1 103	1 711
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1848	4,1893
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	122 542	111 001	28 756	26 042
Zobowiązania długoterminowe	15 748	14 382	3 695	3 374
Zobowiązania krótkoterminowe	43 511	42 152	10 210	9 890
Kapitał własny	63 284	54 466	14 850	12 779
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	63 284	54 466	14 850	12 779
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2615	4,2623

31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

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

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

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

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

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

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

Stan z dnia poprzedzającego powyższą zmianę przedstawiał się następująco:

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

31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

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

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

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

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

31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

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

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

31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

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

31.6. Zatrudnienie

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Pracownicy umysłowi	455	449
Pracownicy fizyczni	55	54
Razem	510	503

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Liczba pracowników przyjętych	251	206
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(211)	(202)
Razem	40	4

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

32. Zatwierdzenie do publikacji

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

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