

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego
jednostki CDRL spółka akcyjna
za rok obrotowy 01 styczeń - 31 grudzień 2011r.

Ustęp I. Dodatkowe informacje do bilansu.

1. Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zmiany								Stan na koniec okresu (3+7-11)	
			zwiększenia				zmniejszenia					
			odwrócenie odpisu z tyt. utraty wart.	przychody	przemieszczenia	Razem (4+5+6)	zycie lub likwidacja	odpis z tyt. utraty wart.	inne	Razem (8+9+10)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
I. Wartości niematerialne i prawne												
a	wartość początkowa	2 233 395.90		48 032.00		48 032.00	14 753.55			14 753.55		2 266 674.35
b	dotychczasowe umorzenie	1 432 404.44		374 312.96		374 312.96	14 753.55			14 753.55		1 791 963.85
c	wartość netto(a-b)	800 991.45		(326 280.96)		(326 280.96)						474 710.50
II Środki trwałe(1+2+3+4+5+6+7)												
a	wartość początkowa	21 935 926.94		736 388.53		1 162 953.43	3 608 130.65		350 276.62	3 956 407.27		19 140 473.10
b	dotychczasowe umorzenie	5 069 787.85		1 570 186.67		1 570 186.57	1 187 739.03			1 187 739.03		5 452 235.39
c	wartość netto(a-b)	16 866 139.09		(833 798.04)		(407 233.14)	2 420 391.62		350 276.62	2 770 668.24		13 688 237.71
1. Grunty(w tym prawo wlecz.użytk)												
a	wartość początkowa	2 812 324.20					2 011 549.66			2 011 549.66		800 774.54
b	dotychczasowe umorzenie											
c	wartość netto(a-b)	2 812 324.20					2 011 549.66			2 011 549.66		800 774.54
2 Budynki,lokale i obiekty inż. ląd.i wod.												
a	wartość początkowa	11 389 399.22		122 603.00		122 603.00	118 676.46			118 676.46		11 393 325.76
b	dotychczasowe umorzenie	649 860.65		283 284.09		283 284.09	6 358.60			6 358.60		926 786.14
c	wartość netto(a-b)	10 739 538.57		(160 681.09)		(160 681.09)	112 317.86			112 317.86		10 466 539.62
3 Urządzenia techniczne i maszyny												
a	wartość początkowa	930 980.68		147 347.29		147 347.29	64 144.60			64 144.60		1 014 193.37
b	dotychczasowe umorzenie	651 749.78		109 796.59		109 796.59	35 164.15			35 164.15		726 382.22
c	wartość netto(a-b)	279 240.90		37 550.70		37 550.70	28 980.45			28 980.45		287 811.15
4 Środki transportu												
a	wartość początkowa	2 270 346.28		83 279.31		83 279.31	1 392 701.91			1 392 701.91		960 923.68
b	dotychczasowe umorzenie	1 561 967.92		307 103.54		307 103.54	1 132 021.78			1 132 021.78		737 049.68
c	wartość netto(a-b)	708 378.36		(223 824.23)		(223 824.23)	260 680.13			260 680.13		223 874.00
5 Pozostałe środki trwałe												
a	wartość początkowa	4 459 387.97		383 158.93		383 158.93	21 058.02			21 058.02		4 821 488.98
b	dotychczasowe umorzenie	2 206 209.50		870 002.35		870 002.35	14 194.50			14 194.50		3 062 017.35
c	wartość netto(a-b)	2 253 178.47		(486 843.42)		(486 843.42)	6 863.52			6 863.52		1 759 471.53
6	Nakłady na środki trwałe i WNIP	73 478.59		426 564.90		426 564.90			350 276.62	350 276.62		149 766.87
7	Zaliczki na środki trwałe w budowie											
III Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)												
a	wartość początkowa			14 068 549.00		14 068 549.00						14 068 549.00
b	aktualizacja											
c	wartość netto(a-b)			14 068 549.00		14 068 549.00						14 068 549.00
3 Długoterminowe aktywa finansowe												
a	wartość początkowa			14 068 549.00		14 068 549.00						14 068 549.00
b	aktualizacja											
c	wartość netto(a-b)			14 068 549.00		14 068 549.00						14 068 549.00
w jednostkach powiązanych												
udziały i akcje												
a	wartość początkowa			13 912 019.00		13 912 019.00						13 912 019.00
b	aktualizacja wartości udziałów i akcji											
c	wartość netto(a-b)			13 912 019.00		13 912 019.00						13 912 019.00
w pozostałych jednostkach												
udziały i akcje												
a	wartość początkowa			156 530.00		156 530.00						156 530.00
b	aktualizacja wartości pożyczek											
c	wartość netto(a-b)			156 530.00		156 530.00						156 530.00

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu - leasing finansowy.

Lp.	Rodzaj	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany w ciągu roku		wykup z leasingu	Stan na koniec roku obrotowego (3+4-5)
			zwiększenia	zmniejszenia		
1	2	3	4	5	6	6
1	Grunty	800 774.54				800 774.54
2	Budynki,lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 208 907.11				11 208 907.11
3	Urządzenia techniczne i maszyny	71 501.57			71 501.57	
4	Środki transportu	593 733.28	31 949.47	349 049.82	180 437.00	96 195.93
5	Inne środki trwałe	771 177.99	377 057.20		109 643.73	1 038 591.46
Razem		13 446 094.49	409 006.67	349 049.82	361 582.30	13 144 469.04

2 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Nie dotyczy.

3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu dzierżawy i innych umów

Nie występują.

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy.

5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Kapitał podstawowy w kwocie	2 527 272.00 zł , dzieli się na	5054544	akcji
Rodzaj akcji:			
1. uprzywilejowane imienne w kwocie	1 502 242.00 zł , dzieli się na	3004484	akcji
2. na okaziciela w kwocie	1 025 030.00 zł , dzieli się na	2050060	akcji
każda o wartości nominalnej	0.50zł.		

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Procentowy udział posiadanych akcji
Marek Dworczak	1 248 915	0.50 zł	624 457.50 zł	24.71%
Tomasz Przybyła	1 248 915	0.50 zł	624 457.50 zł	24.71%
Forsmart LTD.	2 506 170	0.50 zł	1 253 085.00 zł	49.58%
Biogenco sp. z o.o.	25 272	0.50 zł	12 636.00 zł	0.50%
Maciej Mizerka	15 163	0.50 zł	7 581.50 zł	0.30%
Jacek Krzyżaniak	10 109	0.50 zł	5 054.50 zł	0.20%
Razem	5 054 544		2 527 272.00	100.00%

6. Stan kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych

Lp.	Wyszczególnienie	Kapitał (fundusz)		
		zapasowy	rezerwowy	z akt.wyceny
1.	Stan na początek roku obrotowego	18 116 079.47		
a)	zwiększenie:	4 003 268.62		
	agio			
	z zysku	4 003 268.62		
	dopłaty			
	inne			
b)	zmniejszenie:	3 000 000.00		
	pokrycie straty			
	dywidendy	3 000 000.00		
	zwroty dopłat			
	inne			
2.	Stan na koniec roku obrotowego	19 119 348.09		
	w tym pokrywający własne udziały			

7. Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy lub pokrycia straty za rok obrotowy

Proponowany podział zysku netto

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1.	Nierozliczony zysk/strata z lat ubiegłych (w tym także skutki korekty błędów lub poniesienia straty na sprzedaży lub umorzeniu akcji / udziałów własnych)	-287 946.31
2.	Zysk netto	3 330 190.37
3.	Proponowany podział:	3 042 244.06
a)	pokrycie straty	
b)	wypłata dywidendy (zaliczki.....)	
c)	zwiększenie kapitału zapasowego	3 042 244.06
d)	zwiększenie kapitału rezerwowego	
e)	nagrody i premie	
f)	zasilenie funduszy specjalnych	
g)	inne (na pokrycie umorzonych udziałów)	
3.	Wynik finansowy niepodzielony (1+2-3)	

Proponowany sposób pokrycia straty

Nie dotyczy.

8. Dane o stanie rezerw

W roku 2011 została zaktualizowana rezerwa na świadczenia emerytalne oraz na wartość kosztów wynagrodzenia pracowników z tytułu niewykorzystanych urlopów.

Na dzień 31.12.2011 dokonano aktualizacji wartości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy i ich wykorzystanie

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1	2	3	4	5	6	7
1.	Rezerwy długoterminowe:					
	- na świadczenia emerytalne i pozostałe					
	- na pozostałe koszty, w tym:					
	- na inne, w tym:					
2.	Rezerwy krótkoterminowe:					
	- na świadczenia emerytalne i pozostałe	105 726.26	106 915.48		49 291.64	163 350.10
	- na pozostałe koszty, w tym:		25 000.00			25 000.00
	rezerwa na koszty badania sprawozdania		25 000.00			25 000.00
	- na inne, w tym:	16 293.89	684 879.83		248 321.14	452 852.58
	rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 293.89	684 879.83		248 321.14	452 852.58
	Razem	122 020.15	816 795.31		297 612.78	641 202.68

Odroczony podatek dochodowy

Lp.	Stan na	Rezerwy odniesione na		Aktywa odniesione na		
		wynik finansowy	kapitał (fundusz własny)	wynik finansowy	w tym odpisy aktualizujące aktywa	kapitał (fundusz własny)
1	2	3	4	5	6	7
1.	Początek roku obrotowego	16 293.89		1 492 556.68		
2.	Zwiększenie / zmniejszenie	436 558.69		913 780.15		-287 946.31
3.a	Stan końcowy (1+2)	452 852.58		2 406 336.83		-287 946.31

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności

Lp.	Rodzaj	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1	2	3	4	5	6	7
	odpis na należności z tytułu dostaw towarów i usług	253 821.78	835 690.38	598 853.43		490 658.73
	odpis na należności sądowe z tytułu dostaw towarów i usług	303 340.60	34 215.92	23 296.73		314 259.79
	pozostałe odpisy					

**10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu
o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty:**

Lp.	Zobowiązania wobec	Okres wymagalności							
		do 1 roku		2 - 3 lat		4 - 5 lat		powyżej 5 lat	
		stan na:							
		początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego
1	2	3	4	5	6				
1.	Jednostek powiązanych								
a)	z tyt.dostaw i usług								
b)	inne								
2.	Pozostałych jednostek	25 558 270.18	33 553 591.10	1 438 064.15	13 789 163.84	1 019 082.33	4 122 831.42	13 116 817.83	8 932 801.41
a)	kredyty i pożyczki	11 670 664.91	11 134 573.24	150 444.00					
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		231 621.11		9 458 128.10				
c)	inne zobowiązania finansowe	978 571.65	1 442 618.87	1 287 620.15	4 331 035.74	1 019 082.33	4 122 831.42	13 116 817.83	8 932 801.41
d)	z tyt.dostaw i usług	11 365 906.46	19 606 584.74						
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	259 094.54	164 474.45						
f)	zobowiązania wekslowe								
g)	z tyt.podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	911 585.24	459 621.03						
h)	z tytułu wynagrodzeń	228 657.68	278 732.36						
i)	inne	143 789.70	235 365.30						
RAZEM (1+2)		25 558 270.18	33 553 591.10	1 438 064.15	13 789 163.84	1 019 082.33	4 122 831.42	13 116 817.83	8 932 801.41

Lp.	Zobowiązania wobec	Razem	
		początek roku (3+5+7+9)	koniec roku (4+6+8+10)
1	2	11	12
1.	Jednostek powiązanych		
a)	z tyt.dostaw i usług		
b)	inne		
2.	Pozostałych jednostek	28 015 416.66	60 398 387.77
a)	kredyty i pożyczki	11 821 108.91	11 134 573.24
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		9 689 749.21
c)	inne zobowiązania finansowe	3 285 274.13	18 829 287.44
d)	z tyt.dostaw i usług	11 365 906.46	19 606 584.74
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	259 094.54	164 474.45
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tyt.podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	911 585.24	459 621.03
h)	z tytułu wynagrodzeń	228 657.68	278 732.36
e)	inne	143 789.70	235 365.30
RAZEM (1+2)		28 015 416.66	60 398 387.77

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na	
		początek roku	koniec roku
1	2	3	4
A.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów w tym:	1 927 895.52	2 537 432.55
1.	Długoterminowe RMO	1 551 438.30	2 168 248.97
a)	aktywa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	1 492 556.68	2 118 390.52
b)	inne rozliczenia międzyokresowe	58 881.62	49 858.45
2.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	376 457.22	369 183.58
a)	koszty większych remontów środków trwałych		
b)	opłata administracyjna leasingowa	7 272.00	6 304.83
c)	opłacony z góry (za następny rok) prenumerata czasopism i innych publikacji	5 764.21	
d)	koszty roku 2011	238 672.48	243 029.31
e)	opłacone z góry (za następny rok) ubezpieczenia majątkowe	88 939.44	63 463.38
f)	dostępny do portali internetowych, domeny, gwarancje serwerowe	35 809.09	42 577.43
g)	inne	7 201.36	13 808.63
B.	Bierne rozliczenia międzyokresowe	205 757.06	55 241.06
a)	ujemna wartość firmy		
b)	równowartość dotacji na budowę środków trwałych i prace rozwojowe	205 757.06	55 241.06
c)	równowartość nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych w budowie, wnip		
d)	pozostałe		

12. Wykaz grup zobowiązań warunkowych.

Zobowiązania warunkowe z tytułu	Stan na	
	początek roku	koniec roku
Gwarancji i poręczeń w tym:		
- udzielonym jednostkom powiązanym		
Kaucji i wadiów		
Indosu weksli		
Zawartych, lecz jeszcze niewykonanych umów		
Innych (poręczenie, pełnomocnictwo, weksel)	21 323 958.06	240 854.07
Ogółem	21 323 958.06	240 854.07

CDRL S.A. prowadzi następujące sprawy z LACOSTE:

1. przed Urzędem patentowym RP:

a). Wniosek LACOSTE z 03.04.2009 o unieważnienie prawa ochronnego R.151472 na słowny znak towarowy COCCODRILLO

b). Wniosek CDRL o stwierdzenie wygaśnięcia na terytorium RP z powodu nieużywania międzynarodowej rejestracji IR.723443 znaku towarowego CROCODILE

c). Wniosek LACOSTE o unieważnienie prawa ochronnego na graficzny znak towarowy (brązowo-beżowy krokodyl)

2. przed Urzędem Harmonizacji Rynku Wewnętrznego (OHIM)

a). sprzeciw LACOSTE wobec rejestracji wspólnotowego słowno-graficznego znaku towarowego CTM-006224893 COCCODRILLO

Spór ostatecznie został przeniesiony w fazę negocjacji wzajemnych warunków ugody.

Szacuje się koszty niezbędne na zakończenie w/w spraw na poziomie 31.000 zł. Nie zakłada się konieczności wypłaty odszkodowania dla LACOSTA.

13. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki.

Lp.	Instytucja lub osoba finansująca	Rodzaj zobowiązania	Wartość udzielonego kredytu, pożyczki lub leasingu	Data wymagalności zobowiązania	ZABEZPIECZENIA OPIS
1	ING BANK ŚLĄSKI SA	Umowa wieloproduktowa w tym: Kredyt w formie linii odnawialnej 4.500.000 PLN, Kredyt w rachunku bieżącym 1.000.000 PLN	5 500 000 PLN	20-09-2012	<ol style="list-style-type: none"> 1. zastaw finansowy na wierzytelności pieniężnej w kwocie 50.000 PLN – lokata CDRL S.A 2. Zastaw na jednostkach ING OFI Gotówkowy 478,203792 szt – T.Przybyła 3. Zastaw na jednostkach ING OFI Obligacji 516,529702 szt – T.Przybyła 4. zastaw na wierzytelności pieniężnej 100.000 PLN wraz z blokadą rachunku – M.Dworczak 5. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w ING BSK SA 6. zastaw na wierzytelności pieniężnej 100.000 PLN wraz z blokadą rachunku – M.Dworczak (od 19-08-2011) 7. zastaw na wierzytelności pieniężnej 16.000 PLN wraz z blokadą rachunku – T.Przybyła (od 19-08-2011) 8. Zastaw na jednostkach ING OFI Otwarty Stabilnego Wzrostu Emerytura Plus 404,998843 szt– M.Dworczak 9. Hipoteka kaucyjna do kwoty 220.000 PLN Kw 14963 - dom T.Przybyła 10. sądowy zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wart. 3.134.237,13 PLN w sklepach COCCODRILLO CONCEPTS 2237868 11. zastaw rejestrowy 237589 na wyposażeniu magazynowym (regaly,podesty,krata na podłogę) 378.000zł 12. sądowy zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wart. 1.014.360,00 PLN w sklepach SIG 2288456 13. sądowy zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wart. 373.850,00 PLN w sklepach DRUSSI 2288455 14. sądowy zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wart. 215.367,64 PLN w sklepach MT POWER 2288458 15. hipoteka kaucyjna do kwoty 1.500.000 PLN na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach KW WR1E/00087639/5 16. sądowy zastaw na towarach handlowych o wart. 5.125.874,72 PLN w sklepach agencyjnych 2211860 17. Poręczenie udzielone przez COCCODRILLO CONCEPTS 18. Poręczenie udzielone przez SMART INVESTMENT GROUP 19. Poręczenie udzielone przez DRUSSI 20. Poręczenie udzielone przez MT POWER
2	ING BANK ŚLĄSKI SA	Umowa wykupu wierzytelności (factoring odwrotny)	1 500 000 USD	13-09-2012	<ol style="list-style-type: none"> 1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w ING BSK SA 2. hipoteka kaucyjna do kwoty 750.000 USD na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach KW WR1E/00087639/5 3. Poręczenie udzielone przez COCCODRILLO CONCEPTS do kwoty 600.000 USD 4. Poręczenie udzielone przez SMART INVESTMENT GROUP do kwoty 200.000 USD 5. Poręczenie udzielone przez DRUSSI do kwoty 100.000 USD 6. Poręczenie udzielone przez MT POWER do kwoty 100.000 USD 7. oświadczenie o poddaniu się egzekucji

3	ING BANK ŚLĄSKI SA	Kredyt unijny złotowy na finansowanie inwestycji	1 300 000 PLN	26-03-2012	<p>1. Zastaw rejestrowy na kupowanych przedmiotach (regaly, taśmociąg) 2145032</p> <p>2. Cesja wierzytelności z tyt. Umowy o dofinansowanie projektu wraz z potwierdzeniem oraz blokadą i pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem, na który wpłynęła dotacja.</p> <p>1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w ING BSK SA</p>
4	ING BANK ŚLĄSKI SA	Umowa wykupu wierzytelności (factoring odwrotny)	2 000 000 PLN	12-09-2012	<p>2. Poręczenie udzielone przez COCCODRILLO CONCEPTS do kwoty 1.800.000 zł</p> <p>3. Poręczenie udzielone przez SMART INVESTMENT GROUP do kwoty 400.000 zł</p> <p>4. Poręczenie udzielone przez DRUSSIIS do kwoty 200.000 zł</p> <p>5. Poręczenie udzielone przez MT POWER do kwoty 200.000 zł</p> <p>6. oświadczenie o poddaniu się egzekucji</p>
5	BRE BANK SA	Faktoring odwrotny	1 500 000 USD	28-09-2012	<p>1. weksel własny in blanco</p> <p>2. pełnomocnictwo do rachunków CDRL S.A. prowadzonych w ING BSK</p> <p>3. Hipoteka kaucyjna do kwoty 1.800.000 USD na udziałach CDRL 83/1000 nieruchomości Miękinia (źródła) Kw 32270</p> <p>4. cesja wierzytelności od SIG, DRUSSIIS, MT POWER z tytułu umowy agencyjnej na podstawie umowy cesji z dnia 13-05-2011</p>
6	BRE BANK SA	Linia - akredytywy	1 000 000 USD	31-05-2012	<p>1. pełnomocnictwo do rachunków CDRL S.A. prowadzonych w ING BSK</p> <p>3. weksel własny in blanco wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji</p> <p>4. Hipoteka kaucyjna do kwoty 1.300.000 USD na udziałach CDRL 83/1000 nieruchomości Miękinia (źródła) Kw 32270</p>
7	PEKAO	Kredyt w rachunku bieżącym	2 000 000 USD	31-01-2012	<p>1. hipoteka kaucyjna do kwoty 200.000 USD na nieruchomości – Kw 31123 M.Dworczak</p> <p>2. zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wartości 2.400.000 USD</p> <p>4. weksel wraz z deklaracją wekslową</p> <p>5. przelew wierzytelności od wskazanych kontrahentów do kwoty nie niższej niż 2.500.000 USD</p> <p>6. zastaw rejestrowy na samochodach 109.000 USD</p> <p>7. pełnomocnictwo do rachunków CDRL prowadzonych w PEKAO</p>
8	PEKAO	Kredyt obrotowy na zapłatę akredytyw	2 000 000 USD	16-02-2012	<p>1. zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wartości 2.400.000 USD</p> <p>3. weksel wraz z deklaracją wekslową</p> <p>4. pełnomocnictwo do rachunków CDRL prowadzonych w PEKAO</p>
9	BPH	Faktoring - wykup wierzytelności i finansowanie odbiorców	650 000 USD	24-11-2011	<p>1. pełnomocnictwo do rachunków CDRL prowadzonych w BPH, BRE, ING BSK</p>
10	KREDYT BANK	Kredyt w rachunku bieżącym	1 000 000.00 PLN	26-06-2012	<p>bez zabezpieczeń</p>

Ustęp II. Objaśnienia do rachunku zysków i strat.

1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów

Lp.	Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż ogółem		W tym za granicę (eksport, tranzyt)		W tym do państw UE	
		poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Usług, w tym:	179 762.98	201 144.39				
a)	usługi działalności podstawowej	179 762.98	201 144.39				
2.	Wyrobów, w tym:						
a)	sprzedaż wyrobów						
2.	Towarów i materiałów w tym:	100 811 447.25	118 972 035.67	7 332 830.04	7 066 789.11	8 283 978.22	18 650 526.37
a)	sprzedaż towarów handlowych	100 798 279.58	118 963 421.82	7 332 830.04	7 066 789.11	8 283 978.22	18 650 526.37
b)	sprzedaż materiałów	13 167.67	8 613.85				
RAZEM przychody ze sprzedaży		100 991 210.23	119 173 180.06	7 332 830.04	7 066 789.11	8 283 978.22	18 650 526.37

1a. Informacje o przychodach z tytułu umów o usługi, w tym budowlanych

Nie dotyczy

1b. Zmiana stanu produktów

Nie dotyczy

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W roku bieżącym jednostka nie dokonywała odpisu aktualizującego wartość środków trwałych i wnip z tytułu trwałej utraty wartości.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W roku bieżącym jednostka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów z tytułu trwałej utraty wartości w oszacowanej wysokości 2.37%, czyli w kwocie 728.225,01zł - zgodnie z zasadami wynikającymi z Polityki Rachunkowości.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

W roku obrotowym 2011 nie zaniechano ani też nie ograniczono żadnej z grup działalności handlowej czy usługowej. Nie przewiduje się też tego w następnym roku obrotowym.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Przychody ogółem w roku obrotowym	138 797 005.45
Przychody wyłączone z opodatkowania, z tego:	11 785 249.93
niezrealizowane dodatnie różnice kursowe naliczone na dzień bilansu	10 192 346.08
rozwiązanie rezerw wcześniej nie będących kup	1 157 296.07
wycena bilansowa kontraktów	211 458.40
przychody bilansowe z rozliczenia dotacji proporcjonalnie do amortyzacji	150 516.00
pozostałe	73 633.38
Przychody włączone do opodatkowania, w tym:	4 725.03
PFRON	4 725.03
Przychód do opodatkowania	127 016 480.55
Koszty ogółem w roku obrotowym	134 449 581.54
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu, w tym:	18 817 672.02
Amortyzacja środków trwałych oraz WNIP- nie będąca kup	1 043 629.80
Naliczone i nie zapłacone odsetki od obligacji	231 621.11
Ubezpieczenie samochodu osób > 20 000 EURO	7 259.52
Naliczone i zapłacone odsetki budżetowe	24 540.81
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	13 431 691.08
Niewypłacone w roku badanym wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia lub o dzieło	21 997.75
Niezapłacone w roku badanym składki ubezpieczeń społecznych do dnia 15-go następnego m-ca od umów o pracę, zleceń i dzieł	127 074.28
Koszty reprezentacji	68 753.41
Utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze	59 762.39
Darowizny	31 948.04
Odpis aktualizujący od należności	869 906.30
Różnica w wycenie zobowiązania leasingowego (75207)	439 912.03
Pozostałe	459 575.50
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu, w tym:	1 558 349.48
Amortyzacja środków trwałych - w leasingu finansowym - podatkowo operacyjnym	91829.23
Czynsz leasingowy - w leasingu finansowym - podatkowo operacyjnym	1341886.87
Wypłacone w roku badanym wynagrodzenia z roku poprzedniego (zasada kasowa)	24275.69
Zapłacone w roku badanym składki ZUS dot. roku poprzedniego (obciążające płatnika) - zasada kasowa	100357.69
Koszty uzyskania (koszty podatkowe)	119 190 259.00
Dochód podatkowy	7 826 221.55
Odpis straty z lat ubiegłych	
Darowizny uznane podatkowo	22 962.91
Inne	
Podstawa opodatkowania	7 803 259.00
Podatek dochodowy za rok obrotowy	1 482 619.00

6. Dane o kosztach w układzie rodzajowym.

(dotyczy jednostek, które sporządzają RZiS w wariantcie kalkulacyjnym)

Nie dotyczy

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych na ich sfinansowanie

Nie dotyczy

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwale

Nakłady na:	Poniesione w bieżącym roku	Planowane na następny rok
Wartości niematerialne i prawne	48 032.00	139 000.00
Środki trwałe	736 388.53	274 000.00
- w tym dotyczące ochrony środowiska		
Środki trwałe w budowie	426 564.90	
- w tym dotyczące ochrony środowiska		
Inwestycje w nieruchomości i prawa	14 068 549.00	
Razem	15 279 534.43	413 000.00

Z tego na nakłady na aktywa niefinansowe nabyte w ramach umowy leasingu - 409.006,67zł.

9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie wystąpiły

Ustęp IIa. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji bilansu i RZiS

Waluta / nr i data tabeli kursów NBP	kod waluty	kurs średni
EUR / Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	EUR	4.4168
USD / Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	USD	3.4174
THB / Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	THB	0.1084
CZK / Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	CZK	0.1711
LVL / Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	LVL	6.3120
HKD / Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	HKD	0.4398
GBP / Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	GBP	5.2691
CNY / Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	CNY	0.5428
HUF / Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	100 HUF	1.4196
RON / Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	RON	1.0226
CHF / Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	CHF	3.6330
JPY / Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	100 JPY	4.4082
LTL / Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	LTL	1.2792
RUB / Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	RUB	0.1061

Ustęp IIb. Objasnienia do instrumentów finansowych

W spółce występują następujące instrumenty finansowe:

- Zobowiązania utrzymywane do terminu wymagalności - obligacje
- Aktywa finansowe dostępne do obrotu - instrumenty pochodne - opcje
- Aktywa finansowe - udziały

- 1** OBLIGACJE - zakwalifikowane jako zobowiązania utrzymywane do terminu wymagalności i wyceniane w skorygowanej cenie nabycia. W dniu 30.09.2011 Zarząd spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji, natomiast w dniu 07 października uchwałę w sprawie przydziału 9583 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1000zł każda. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwałą z dnia 02 grudnia 2011r. wprowadził do alternatywnego systemu obrotu Catalyst 9583 obligacje. Pierwszy dzień notowania został wyznaczony na 14 grudnia 2011r. Oprocentowanie obligacji - stawką referencyjną jest 3-miesięczna stopa procentowa WIBOR ustalana dla każdego okresu odsetkowego na fixingu na trzy dni robocze przed dniem kolejnego okresu odsetkowego, podawana na odpowiedniej stronie serwisu Reuters. Do stawki referencyjnej doliczana jest marża w wysokości 5,5%. Wyemitowane obligacje są obligacjami zwykłymi na okaziciela, niezabezpieczonymi z okresem zapadalności 3 lata. Warunkiem dodatkowym jest zobowiązanie Zarządu spółki i akcjonariuszy do nieproponowania wypłat dywidendy w okresie do wykupu obligacji.

Wycena bilansowa obligacji - według skorygowanej ceny nabycia uwzględniającej koszty związane z emisją oraz bieżącą obsługą obrotu obligacjami.

<i>Część długoterminowa</i>	<i>9 458 128.10</i>
Wartość nominalna obligacji	9 583 000.00
	5 835.41
Wycena wg SCN	-130 707.31
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>231 621.11</i>

(naliczone, lecz nie wypłacone w roku 2011 odsetki od obligacji)

Kurs zamknięcia na 31.12.2011 wynosił 101%, w związku z czym wartość rynkowa jednej obligacji wyniosła 1010.00zł.

2

W okresie sprawozdawczym spółka zawarła kontrakty opcyjne, w wyniku czego wpłaciła premie opcyjne w wysokości 230.000zł. Na dzień bilansowy zostały nie zamknięte kontrakty, których wartość premii opcyjnej wynosi 117.100zł. W dniu 13 grudnia w wyniku zamknięcia kontraktów opcyjnych wygenerowany został przychód w wysokości 256.700zł. W wyniku tego spółka wygenerowała zysk na transakcjach w wysokości 143.800zł. Wycena bilansowa opcji oparta jest o wycenę banku, z którym kontrakty zostały zawarte. W jej wyniku wartość bilansowa opcji wzrosła o 211.458,40zł.

3

W dniu 01 sierpnia spółka zakupiła udziały w następujących spółkach:

<i>spółka</i>	<i>zakup za kwotę</i>	<i>przejęty kapitał</i>
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	3 000 000.00	2 138 181.97
Smart Investment Group sp. z o.o.	500 000.00	-295 458.43
Drussis sp. z o.o.	250 000.00	-71 895.50
Mt Power sp. z o.o.	500 000.00	362 983.34
CDRL Trade spol. SRO	704 650.00	537 894.98

W dniu 03 sierpnia spółka podwyższyła kapitały zakładowe spółek zależnych w następujący sposób:

<i>spółka</i>	<i>podwyższenie o kwotę</i>
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	3 000 000.00
Smart Investment Group sp. z o.o.	4 000 000.00
Drussis sp. z o.o.	1 100 000.00
Mt Power sp. z o.o.	350 000.00

Udziały w spółkach zależnych wycenione są według ceny nabycia.

Ustęp III . Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływu środków pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i struktura przedstawia się następująco:

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej -	10 556 160.37
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej -	-11 540 437.93
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej -	2 554 255.08
Przepływy pieniężne netto	1 569 977.52

A.Dodatkowe informacje i objaśnienia dotyczące działalności operacyjnej

1. Zmiana stanu rezerw		poz. A.II.5		Bilans - pasywa B.I.	
Wyszczególnienie	BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ	Zmiana stanu
Rezerwa na świadczenia prac.	105 726.26	82 623.84		188 350.10	82 623.84
Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	16 293.89	436 558.69		452 852.58	436 558.69
	122 020.15	519 182.53		641 202.68	519 182.53

2. Zmiana stanu zapasów		poz. A.II.6		Bilans - aktywa B.I.	
Wyszczególnienie	BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ	Zmiana stanu
towary i zaliczki	27 305 040.58	6 575 779.79		33 880 820.37	6 575 779.79
	27 305 040.58	6 575 779.79		33 880 820.37	6 575 779.79

3. Zmiana stanu należności		poz. A.II.7		Bilans - aktywa B.II.	
Wyszczególnienie	BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ	Zmiana stanu
należności krótkoterminowe	18 176 303.98		539 410.40	17 636 893.58	-539 410.40
	18 176 303.98		539 410.40	17 636 893.58	-539 410.40

4. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.		poz. A.II.8		Bilans - pasywa B.III.2. bez kredytów i innych zob. finansowych	
Wyszczególnienie	BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ	Zmiana stanu
z tyt. dostaw	11 365 906.48	8 264 451.63		19 630 358.11	8 264 451.63
zaliczki otrzymane	259 094.54		94 620.09	164 474.45	-94 620.09
z tyt.podatków	911 585.24		451 964.21	459 621.03	-451 964.21
z tyt.wynagrodzeń	228 657.68	50 074.68		278 732.36	50 074.68
inne	143 789.68	91 575.60		235 365.28	91 575.60
razem	12 909 033.62	8 406 101.91	546 584.30	20 768 551.23	7 859 517.61

Powyższa zmiana bilansowa korygowana jest o nabycia i spłaty środków trwałych w leasingu.

5. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		poz. A.II.9		Bilans - A/P	
Wyszczególnienie	BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ	Zmiana stanu
długoterminowe aktywa	1 551 438.30	616 810.67		2 168 248.97	-616 810.67
krótkoterminowe aktywa	383 658.58		14 475.00	369 183.58	14 475.00
krótkoterminowe pasywa	42 698.06	12 543.00		55 241.06	12 543.00
długoterminowe pasywa	163 059.00		163 059.00		-163 059.00
razem	2 140 853.94	629 353.67	177 534.00	2 592 673.61	-752 851.67

Powyższa zmiana bilansowa korygowana jest o kwotę -287946.31 wynikającą z błędów lat ubiegłych.

6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych

W pozycji A.II.2 pokazano różnice kursowe dotyczące działalności finansowej z tytułu:

leasingów	3 094 145.74
kredytów	306 632.11
środków pieniężnych -	24 501.58

7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)

W pozycji A.II.3 ujęto odsetki z następujących tytułów:

obligacje	231 621.11
kredyty	580 477.98
leasingi	388 338.50

Kwoty te znajdują odzwierciedlenie w pozycji C.II.8 rachunku przepływów pieniężnych, z wyjątkiem odsetek od obligacji, które zostały naliczone a nie zostały zapłacone.

8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej

Na tą pozycję składa się zysk uzyskany z wyceny opcji w kwocie 211 458.40 zł oraz zysk na sprzedaży środków trwałych:

Przychody ze sprzedaży środków trwałych	2 827 730.08
Razem rozchody do rachunku przepływów	-2 159 320.37
Zysk na działalności inwestycyjnej	668 409.71

B. Wyjaśnienia dotyczące działalności inwestycyjnej

Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych:

Przychody ŚT i WNiP	591 525.68
korekta o środki trwałe w leasingu	409 006.67
Razem przychody do rachunku przepływów	182 519.01

Znaczącą pozycją jest B.II.3 - wydatki na aktywa finansowe, które wiążą się z nabyciami spółek tworzących obecnie grupę kapitałową.

spółki zależne	13 912 019
premia opcyjna	117 100
CTM Evolution	156 530

C. Wyjaśnienia dotyczące działalności finansowej

Dopłata do kapitału	25 272.00
Emisja obligacji	9 583 000.00
Wypłata dywidendy za 2010	600 000.00
Wypłata dywidendy z kapitału zapasowe	3 000 000.00

Odsetki zawierają poniższe pozycje, bez odsetek od obligacji, które zostały wypłacone w 2012 roku:

kredyty	580 477.98
leasingi	388 338.50

Ustęp IV. Objaśnienie dotyczące zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych.

- 1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.**

Spółka nie zawarła umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

- 2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.**

Spółka nie przeprowadziła transakcji ze stronami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

- 3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.**

LP.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku
1	2	3
1.	Pracownicy umysłowi	76
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	39
3.	Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	
4.	Uczniowie	
5.	Pracownicy na urlopach wychowawczych lub bezpłatnych	2
Ogółem		117

Przeciętne zatrudnienie w 2011r. wynosiło 117 osób.

Na dzień 31.12.2011r. jednostka zatrudnia 120 pracowników na podstawie umowy o pracę.

- 4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych za rok obrotowy**

Członkowie organów	Stan na koniec roku	
	wynagrodzenia obciążające	
	Należne	Wypłacone
Zarządzający	310 550.00	292 750.00
Nadzorujący		
Administrujący		
Razem	310 550.00	292 750.00

- 5. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.**

Na dzień 31.12.2011 wartość pożyczek wynosi 0.00zł.

- 6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.**

Rodzaj usługi	Stan na koniec roku	
	wynagrodzenia obciążające	
	Ogółem	Wypłacone
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	25 000.00	10 000.00
inne usługi poświadczające		
usługi doradztwa podatkowego		
pozostałe usługi	18 800.00	18 800.00
- półroczny przegląd sprawozdania		
- inne	18 800.00	18 800.00
	43 800.00	28 800.00

Ustęp V. Objaśnienie niektórych szczególnych zdarzeń.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W roku 2011 jednostka nie otrzymała informacji o zdarzeniach, które miałyby istotny wpływ na podważenie wiarygodności sprawozdań finansowych lat ubiegłych.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W roku 2012 nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

3. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym.

W roku 2011 nie nastąpiły istotne zmiany metod księgowości i wyceny w porównaniu do roku 2010.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Informacje liczbowe zawarte w sprawozdaniu finansowym zapewniają porównywalność danych roku 2011 do roku 2010.

W roku 2011 dokonano korekty wartości podatku odroczonego z roku poprzedniego na kwotę 287.946,31zł

Błąd polegał na niewłaściwym sumowaniu wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących środków trwałych w leasingu - ich wartości podatkowej i leasingowej oraz wartości zobowiązania leasingowego.

Ustęp VI. Objasnienia dotyczące jednostek wchodzacych w sklad grup kapitaowych.

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie dotyczy.

2. Informacje jednostkach powiazanych oraz o głównych transakcjach z jednostkami powiazanymi.

<i>spółka</i>	<i>udział [%]</i>
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	100.00%
Smart Investment Group sp. z o.o.	100.00%
Drussis sp. z o.o.	100.00%
Mt Power sp. z o.o.	100.00%
Glob Kiddy sp. z o.o.	100.00%
CDRL Trade spol. SRO	100.00%

<i>nazwa transakcji</i>	<i>obrót od dnia przejęcia</i>
1. Umowa agencyjna - usługa sprzedaży w sieci sklepów	9 379 385.93
2. Umowa na obsługę magazynową	98 418.39
3. Podnajem mebli sklepowych	159 010.00
4. Wynajem pomieszczeń biurowych	11 500.00
5. Sprzedaż towarów handlowych	17 761 917.05

Powyższe transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

3. Spółki nieobjęte

Lp.	Wyszczególnienie	Jednostka (nazwa i siedziba)
Lp.	Wyszczególnienie	CTM Evolution s.c., Pianowo, ul.Kwiatowa 2
1	Stopień udziału w zyskach	18%

4. Informacja jednostki o nie sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nie dotyczy

Ustęp VII. Informacje o połączeniu spółek.

1. W roku 2011 nie nastąpiło połączenie spółki z innym podmiotem.

Ustęp VIII. Wyjaśnienia poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności.

Sytuacja majątkowa i finansowa jest stabilna, co pozwoli na kontynuację działalności gospodarczej w 2012 roku w co najmniej niezmienionym zakresie.

Ustęp IX. Inne informacje.

Jednostka nie posiada informacji innych niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy.

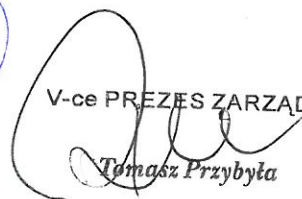
Miejsce i data sporządzenia
Pianowo, 29.02.2012

Sporządził:

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Kamila Wojciechowska


Marek Dworzak
PREZES ZARZĄDU

V-ce PREZES ZARZĄDU

Tomasz Przybyła