



RAPORT PÓŁROCZNY
za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013

CDRL S.A.
z siedzibą w Pianowie

Pianowo, 26 września 2013 r.

ZAWARTOŚĆ:

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O PREZENTACJI DOKUMENTÓW FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI ORAZ OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI PROCEDUR PRZY WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

5. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

CDRL S.A.
64-000 Kościan
ul.Kwiatowa 2, Pianowo
698-16-73-166

Wybrane dane finansowe

na dzień 30.06.2013

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	30.06.2012	30.06.2011
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	88 148 732.87	20 361 436.96	89 323 312.49	21 849 056.43	89 838 178.70	21 082 340.76
Kapitały własne	32 116 318.13	7 418 534.17	30 451 439.60	7 448 617.88	25 940 898.05	6 087 554.98
Zobowiązania długoterminowe	24 736 628.46	5 713 902.91	24 745 185.64	6 052 831.48	25 969 100.34	6 094 173.22
Zobowiązania krótkoterminowe	28 936 434.85	6 684 014.33	31 769 702.34	7 771 073.42	37 507 997.89	8 802 008.28
Należności długoterminowe	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Należności krótkoterminowe	17 608 149.02	4 067 298.58	17 443 395.86	4 266 766.76	15 728 787.97	3 691 077.36
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 184 731.03	504 650.06	1 946 079.73	476 023.61	1 037 100.42	243 376.53
Przychody netto ze sprzedaży	60 965 732.62	14 467 597.53	114 921 451.85	27 535 329.66	50 116 529.54	11 863 117.21
Zysk/strata na sprzedaży	5 031 765.35	1 194 073.34	6 820 556.63	1 634 214.26	2 397 181.34	567 438.40
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 135 968.25	981 494.38	7 177 083.10	1 719 638.47	2 105 229.16	498 330.20
Zysk/strata brutto	2 330 823.01	553 120.71	7 163 528.59	1 716 390.79	1 441 494.60	341 217.15
Zysk/strata netto	1 864 780.05	442 525.43	5 762 575.45	1 380 720.59	1 252 033.90	296 369.78
Amortyzacja	673 385.27	159 799.07	1 731 019.92	414 754.63	869 028.39	205 708.29

Do przeliczenia danych Rachunku Zysków i Strat za pierwsze półrocze 2013 został wykorzystany kurs będący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego okresu obrotowego (miesiąca) I półrocza 2013 roku.

Analogicznie do przeliczenia danych Rachunku Zysków i Strat za 2012 rok został wykorzystany kurs będący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego okresu obrotowego (miesiąca) 2012 roku.

Do przeliczenia danych Bilansu za pierwsze półrocze 2013 został wykorzystany kurs średni NBP z ostatniego dnia I półrocza 2013 roku, tj. ogłoszony na dzień 28.06.2013.

Analogicznie do przeliczenia danych Bilansu za 2012 został wykorzystany kurs średni NBP z ostatniego dnia 2012 roku, tj. ogłoszony na dzień 31.12.2012.

Obowiązujące kursy do przeliczenia:

na dzień 30.06.2012	dla pozycji bilansowych	4.2613
	dla pozycji wynikowych	4.2246
na dzień 31.12.2012	dla pozycji bilansowych	4.0882
	dla pozycji wynikowych	4.1736
na dzień 30.06.2013	dla pozycji bilansowych	4.3292
	dla pozycji wynikowych	4.2140

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Kamila Wojciechowska


Marek Dworzak
PREZES ZARZĄDU

V-ce PREZES ZARZĄDU


Tomasz Przybyła

CDRL S.A.
ul. Kwiatowa 2, Pianowo
64-000 KOŚCIAN
tel. 65 511 87 00, fax 65 511 87 01
NIP 698-16-73-166, Regon 411444842

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

CDRL S.A.
64-000 Kościan
ul.Kwiatowa 2, Pianowo
698-16-73-166

BILANS
na dzień 30.06.2013

OPIS	30-06-2013	31-12-2012	30-06-2012
A. AKTYWA TRWAŁE	33 240 639.00	31 422 783.20	30 421 862.45
<i>A.I. Wartości niematerialne i prawne</i>	292 058.70	243 588.98	345 835.30
A.I.1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
A.I.2. Wartość firmy			
A.I.3. Inne wartości niematerialne i prawne	292 058.70	243 588.98	345 835.30
A.I.4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
<i>A.II. Rzeczowe aktywa trwałe</i>	12 437 279.30	12 690 652.38	13 111 854.52
A.II.1. Środki trwałe	12 289 672.52	12 530 387.36	12 971 389.50
A.II.1. a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	800 774.54	800 774.54	800 774.54
A.II.1. b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 050 286.89	10 192 845.21	10 333 274.94
A.II.1. c) urządzenia techniczne i maszyny	347 242.14	330 259.06	241 842.16
A.II.1. d) środki transportu	231 699.54	200 425.79	206 870.13
A.II.1. e) inne środki trwałe	859 669.41	1 006 082.76	1 388 627.73
A.II.2. Środki trwałe w budowie	147 606.78	160 265.02	140 465.02
A.II.3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0.00	0.00	0.00
<i>A.III. Należności długoterminowe</i>	0.00	0.00	0.00
A.III.1. od jednostek powiązanych			
A.III.2. od pozostałych jednostek			
<i>A.IV. Inwestycje długoterminowe</i>	16 888 893.98	15 038 053.98	14 944 931.00
A.IV.1. Nieruchomości			
A.IV.2. Wartości niematerialne i prawne			
A.IV.3. Długoterminowe aktywa finansowe	16 888 893.98	15 038 053.98	14 944 931.00
a). w jednostkach powiązanych	16 888 893.98	15 038 053.98	14 944 619.00
- udziały lub akcje	16 888 893.98	15 038 053.98	14 944 619.00
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b). w pozostałych jednostkach	0.00	0.00	312.00
- udziały lub akcje			312.00
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
A.IV.4. Inne inwestycje długoterminowe			
<i>A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	3 622 407.02	3 450 487.86	2 019 241.63
A.V.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 582 705.34	3 406 388.47	1 975 389.26
A.V.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	39 701.68	44 099.39	43 852.37
B. AKTYWA OBROTOWE	54 908 093.87	57 900 529.29	59 416 316.25
<i>B.I. Zapasy</i>	34 543 200.54	38 203 523.52	42 521 569.17
B.I.1. Materiały			45 138.17
B.I.2. Półprodukty i produkcja w toku			
B.I.3. Produkty gotowe			
B.I.4. Towary	30 289 123.50	34 366 053.02	40 327 851.28
B.I.5. Zaliczki na dostawy	4 254 077.04	3 837 470.50	2 148 579.72
<i>B.II. Należności krótkoterminowe</i>	17 608 149.02	17 443 395.86	15 728 787.97
B.II.1. Należności od jednostek powiązanych	6 944 047.93	7 727 405.58	5 011 089.79
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 944 047.93	7 727 405.58	5 011 089.79
- do 12 miesięcy	6 944 047.93	7 727 405.58	5 011 089.79
- powyżej 12 miesięcy			
b). inne			
B.II.2. Należności od pozostałych jednostek	10 664 101.09	9 715 990.28	10 717 698.18
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 588 685.30	9 502 174.71	10 453 701.46
- do 12 miesięcy	10 588 685.30	9 502 174.71	10 453 701.46
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 825.00	167 424.22	188 465.09
c) inne	68 590.79	46 391.35	75 531.63
d) dochodzone na drodze sądowej	0.00	0.00	0.00
<i>B.III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	2 567 744.94	2 023 055.41	1 037 100.42
B.III.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 567 744.94	2 023 055.41	1 037 100.42
a). w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	0.00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			

- udzielone pożyczki	0.00	0.00	0.00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b). w pozostałych jednostkach	383 013.91	76 975.68	0.00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe	383 013.91	76 975.68	
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c). środki pieniężne i aktywa pieniężne	2 184 731.03	1 946 079.73	1 037 100.42
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 184 731.03	1 946 079.73	1 037 100.42
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
B.III.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	188 999.37	230 554.50	128 858.69
AKTYWA RAZEM	88 148 732.87	89 323 312.49	89 838 178.70

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	32 116 318.13	30 451 439.60	25 940 898.05
A.I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 527 272.00	2 527 272.00	2 527 272.00
A.II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
A.III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-199 901.52		
A.IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	27 722 167.60	22 161 592.15	22 161 592.15
A.V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
A.VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	202 000.00	0.00	0.00
A.VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
A.VIII. Zysk (strata) netto	1 864 780.05	5 762 575.45	1 252 033.90
A.IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	56 032 414.74	58 871 872.89	63 897 280.65
B.I. Rezerwy na zobowiązania	2 352 231.27	2 344 247.91	420 182.42
B.I.1. Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	2 119 924.50	2 155 044.67	187 769.02
B.I.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	213 306.77	163 703.24	217 413.40
- długoterminowa			
- krótkoterminowa	213 306.77	163 703.24	217 413.40
B.I.3. Pozostałe rezerwy	19 000.00	25 500.00	15 000.00
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	19 000.00	25 500.00	15 000.00
B.II. Zobowiązania długoterminowe	24 736 628.46	24 745 185.64	25 969 100.34
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek	24 736 628.46	24 745 185.64	25 969 100.34
a) kredyty i pożyczki	0.00	0.00	0.00
b) z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych	9 452 297.74	9 504 463.08	9 509 503.13
c) inne zobowiązania finansowe	15 284 330.72	15 240 722.56	16 459 597.21
d) inne	0.00	0.00	0.00
B.III. Zobowiązania krótkoterminowe	28 936 434.85	31 769 702.34	37 507 997.89
B.III.1. Wobec jednostek powiązanych	355 432.28	671 883.10	1 785 582.80
a) z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności:	355 432.28	671 883.10	1 785 582.80
- do 12 miesięcy	355 432.28	671 883.10	1 785 582.80
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
B.III.2. Wobec pozostałych jednostek	28 525 063.90	31 041 880.57	35 686 476.42
B.III.2. a) kredyty i pożyczki	14 431 868.20	12 402 425.38	14 895 386.47
B.III.2. b) z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych	164 106.72	204 504.40	248 966.34
B.III.2. c) inne zobowiązania finansowe	1 271 300.11	1 189 953.48	1 346 308.62
B.III.2. d) z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	10 157 030.84	13 392 960.73	16 343 758.45
- do 12 miesięcy	10 157 030.84	13 392 960.73	16 343 758.45
- powyżej 12 miesięcy			
B.III.2. e) zaliczki otrzymane na dostawy	353 491.64	588 378.63	304 084.63
B.III.2. f) zobowiązania wekslowe			
B.III.2. g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	938 856.45	2 341 978.26	1 635 918.56
B.III.2. h) z tyt.wynagrodzeń	308 433.69	276 497.80	285 129.25
B.III.2. i) inne	899 976.25	645 181.89	606 924.10
B.III.3. Fundusze specjalne	55 938.67	55 938.67	55 938.67
B.IV. Rozliczenia międzyokresowe	7 120.16	12 737.00	0.00
B.IV.1. Ujemna wartość firmy			
B.IV.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 120.16	12 737.00	0.00
- długoterminowe	1 496.24	4 308.20	0.00
- krótkoterminowe	5 623.92	8 428.80	
PASYWA RAZEM	88 148 732.87	89 323 312.49	89 838 178.70
AKTYWA - PASYWA	0.00	0.00	0.00

Pianowo, 31.07.2013

Sporządził


GŁÓWNA KSIĘGOWA

 Kamila Wojciechowska

CDRL S.A.
 ul. Kwiatowa 2., Pianowo
 64-000 KOŚCIAN
 tel. 65 511 87 00, fax 65 511 87 01
 NIP 698-16-73-166, Regon 411444842


 Marek Dworczak
 PREZES ZARZĄDU

V-ce PREZES ZARZĄDU


 Tomasz Przybyła

CDRL S.A.
64-000 Kościan
ul.Kwiatowa 2, Pianowo
698-16-73-166

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres 01.01.2012 - 30.06.2013

OPIS	01.01-30.06.2013	01.01-31.12.2012	01.01-30.06.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	60 965 732.62	114 921 451.85	50 116 529.54
- od jednostek powiązanych	3 402 080.70	7 163 523.77	991 193.99
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	208 683.77	489 780.90	184 041.71
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	60 757 048.85	114 431 670.95	49 932 487.83
B. Koszty działalności operacyjnej	55 933 967.27	108 100 895.22	47 719 348.20
I. Amortyzacja	673 385.27	1 731 019.92	869 028.39
II. Zużycie materiałów i energii	548 833.92	1 017 798.07	540 942.10
III. Usługi obce	19 865 428.33	37 772 293.73	17 749 600.97
IV. Podatki i opłaty, w tym:	76 893.95	176 214.89	88 141.28
- podatek akcyzowy			
V. Wynagrodzenia	2 279 816.09	4 447 660.65	2 241 813.75
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	453 125.29	924 039.64	465 624.70
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	208 212.63	580 337.80	201 168.22
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 828 271.79	61 451 530.52	25 563 028.79
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	5 031 765.35	6 820 556.63	2 397 181.34
D. Pozostałe przychody operacyjne	676 790.14	1 345 969.68	634 536.22
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 813.01	21 250.00	0.00
II. Dotacje	3 434.66	119 613.29	117 261.29
III. Inne przychody operacyjne	664 542.47	1 205 106.39	517 274.93
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 572 587.24	989 443.21	926 488.40
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	949 664.47	130 415.01	608 711.08
III. Inne koszty operacyjne	622 922.77	859 028.20	317 777.32
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej(C + D - E)	4 135 968.25	7 177 083.10	2 105 229.16
G. Przychody finansowe	403 088.91	2 559 996.58	878 937.74
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:	11 785.64	6 111.59	1 983.96
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji		246 741.24	213 616.60
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	315 511.67		
V. Inne	75 791.60	2 307 143.75	663 337.18
H. Koszty finansowe	2 208 234.15	2 573 551.09	1 542 672.30
I. Odsetki, w tym:	1 071 782.78	2 482 219.77	1 250 105.17
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji	80 196.30	1 530.00	1 530.00
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne	1 056 255.07	89 801.32	291 037.13
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej(F + G - H)	2 330 823.01	7 163 528.59	1 441 494.60
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (JI - JII)	0.00	0.00	0.00
I. Zyski nadzwyczajne	0.00	0.00	0.00
II. Straty nadzwyczajne	0.00	0.00	0.00
K. Zysk (strata) brutto (I - J)	2 330 823.01	7 163 528.59	1 441 494.60
L. Podatek dochodowy	677 480.00	986 759.00	311 543.00
L1. Podatek odroczoney	211 437.04	-414 194.14	122 082.30
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	1 864 780.05	5 762 575.45	1 252 033.90

Pianowo, 31.07.2013

Sporządził

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Kamila Wojciechowska

CDRL S.A.

ul. Kwiatowa 2, Pianowo

64-000 KOŚCIAN

tel. 65 511 87 00, fax 65 511 87 01
NIP 698-16-73-166, Regon 411444842

Marek Dworczyk

PREZES ZARZĄDU

Vice PREZES ZARZĄDU

Tomasz Przybyła

CDRL SA
64-000 Kościan
ul.Kwiatowa 2, Pianowo
NIP 698-16-73-166

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)

Wyszczególnienie		30-06-2013	31-12-2012	30-06-2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	1 864 780.05	5 762 575.45	1 252 033.90
II.	Korekty razem	882 265.70	-4 204 087.65	-5 149 293.59
1.	Amortyzacja	673 385.27	1 731 019.92	869 028.39
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	992 659.17	-1 609 539.75	-653 468.07
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	973 810.37	2 357 585.80	1 249 682.18
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-244 128.38	-266 461.24	-210 436.60
5.	Zmiana stanu rezerw	7 983.36	1 703 045.23	-221 020.26
6.	Zmiana stanu zapasów	3 660 322.98	-4 322 703.15	-8 640 748.80
7.	Zmiana stanu należności	-164 753.16	193 497.72	1 908 105.61
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 903 659.26	-2 851 670.82	192 846.56
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-113 354.65	-1 138 861.36	356 717.40
10.	Inne korekty	0.00	0.00	0.00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 747 045.75	1 558 487.80	-3 897 259.69
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	39 717.61	769 162.90	742 971.60
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 407.61	21 250.00	0.00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	0.00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	14 310.00	747 912.90	742 971.60
a)	w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	0.00
b)	w pozostałych jednostkach	14 310.00	747 912.90	742 971.60
-	zbycie aktywów finansowych	14 310.00	747 912.90	742 971.60
-	dywidendy i udziały w zyskach	0.00	0.00	0.00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0.00	0.00	0.00
-	odsetki	0.00	0.00	0.00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0.00	0.00	0.00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0.00	0.00	0.00
II.	Wydatki	2 199 506.80	1 477 048.98	1 157 070.07
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	254 160.50	265 898.50	78 361.47
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	0.00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 945 346.30	1 211 150.48	1 078 708.60
a)	w jednostkach powiązanych	1 850 840.00	1 126 034.98	1 032 600.00
b)	w pozostałych jednostkach	94 506.30	85 115.50	46 108.60
-	nabycie aktywów finansowych	94 506.30	85 115.50	46 108.60
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0.00	0.00	0.00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0.00	0.00	0.00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 159 789.19	-707 886.08	-414 098.47
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	1 605 949.91	1 716 280.46	4 013 826.99
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0.00	0.00	0.00
2.	Kredyty i pożyczki	1 605 949.91	1 716 280.45	4 013 826.99
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00	0.00
4.	Inne wpływy finansowe	0.00	0.00	0.00
II.	Wydatki	1 959 631.00	3 855 231.02	1 898 387.35
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	199 901.52	0.00	0.00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0.00	0.00	0.00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0.00	0.00	0.00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0.00	0.00	0.00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00	0.00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0.00	0.00	0.00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	670 729.87	1 469 610.97	694 799.20
8.	Odsetki	1 088 999.61	2 385 620.05	1 203 588.15
9.	Inne wydatki finansowe	0.00	0.00	0.00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-353 681.09	-2 138 950.56	2 115 439.64
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	233 575.47	-1 288 348.84	-2 195 918.52
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	238 651.30	-1 302 125.84	-2 211 105.15
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5 075.83	-13 777.00	-15 186.63
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 946 079.73	3 248 205.57	3 248 205.57
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 184 731.03	1 946 079.73	1 037 100.42
-	o ograniczonej możliwości dysponowania			

Miejsce i data sporządzenia
Pianowo, 31.07.2013

GŁÓWNA KSIĘGOWA
Kamila Wojciechowska
Kamila Wojciechowska

CDRL S.A.
ul. Kwiatowa 2, Pianowo
64-000 KOŚCIAN
tel. 65 511 87 00, fax 65 511 87 01
NIP 698-16-73-166, Regon 411444842

Marek Dworzak
PREZES ZARZĄDU

V-ce PREZES ZARZĄDU
Tomasz Przybyła
Tomasz Przybyła

CDRL S.A.
64-000 Kościan
Pianowo, ul.Kwiatowa 2
698-16-73-166

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
za okres 01.01.2013-30.06.2013

TRZEŚĆ	01-01-2013	30-06-2013	01-01-2012	31-12-2012	01-01-2012	30-06-2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	30 451 439.60		24 688 864.15		24 688 864.15	
- korekty błędów z lat ubiegłych		0.00				0.00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	30 451 439.60		24 688 864.15		24 688 864.15	
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 527 272.00		2 527 272.00		2 527 272.00	
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			0.00		0.00	
a) zwiększenie (z tytułu)			0.00		0.00	
- emisji akcji			0.00			
b) zmniejszenie (z tytułu)						
- umorzenia udziałów (akcji)						
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 527 272.00		2 527 272.00		2 527 272.00	
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu						
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy						
a) zwiększenie (z tytułu)						
b) zmniejszenie (z tytułu)						
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu						
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0		0.00		0.00	
a) zwiększenie	-199 901.52		0.00		0.00	
b) zmniejszenie			0.00		0.00	
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-199 901.52		0.00		0.00	
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 161 592.15		19 119 348.09		19 119 348.09	
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	5 560 575.45		3 042 244.06		3 042 244.06	
a) zwiększenie (z tytułu)	5 560 575.45		3 330 190.37		3 330 190.37	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej						
- z podziału zysku (ustawowo)	5 560 575.45		3 330 190.37		3 330 190.37	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo nominalną wartość)						
b) zmniejszenie (z tytułu)			-287 946.31		-287 946.31	
- pokrycia straty			-287 946.31		-287 946.31	
- wypłaty dywidendy			0.00		0.00	
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	27 722 167.60		22 161 592.15		22 161 592.15	
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu						
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny						
a) zwiększenie (z tytułu)						
b) zmniejszenie (z tytułu)						
- zbycia środków trwałych						
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu						
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0.00		0.00		0.00
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		202 000.00				
a) zwiększenie (z tytułu)		202 000.00				
b) zmniejszenie (z tytułu)						
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		202 000.00		0.00		0.00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 762 575.45		-287 946.31		-287 946.31	
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 762 575.45		-287 946.31		-287 946.31	
- korekty błędów z lat ubiegłych						
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 762 575.45		-287 946.31		-287 946.31	
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00					
- podziału zysku z lat ubiegłych						
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 762 575.45		-287 946.31		-287 946.31	
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy	5 560 575.45		-287 946.31		-287 946.31	
- podziału zysku z lat ubiegłych - na pokrycie umorzenia udziałów własnych						
- dywidenda						
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał rezerwowy	202 000.00					
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00		0.00		0.00	
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu						
- korekty błędów podstawowych						
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach						
a) zwiększenie (z tytułu)						
b) zmniejszenie (z tytułu)						
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu						
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu						
8. Wynik netto	1 864 780.05		5 762 575.45		1 252 033.90	
a) zysk netto	1 864 780.05		5 762 575.45		1 252 033.90	
b) strata netto						
c) odpisy z zysku						
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	32 116 318.13		30 451 439.60		25 940 898.05	
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	32 116 318.13		30 451 439.60		25 940 898.05	

Sporządzono Pianowo dnia 31-07-2013

Podpis osoby
Sporządzającej

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Kamila Wojciechowska

Marek Dworcak

PREZES ZARZĄDU

V-ce PREZES ZARZĄDU

Tomáš Przybyła

Tomáš Przybyła

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
za okres 01.01 - 30.06.2013

1. Dane identyfikacyjne jednostki

Nazwa (firma) i siedziba jednostki *CDRL spółka akcyjna*

64-000 Kościan, Pianowo, ul. Kwiatowa 2

Podstawowy przedmiot działalności jednostki

Informacja o obowiązku corocznego badania przez biegłego *Spółka podlega obowiązkowi corocznego badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta.*

Identyfikacja podatkowa *Numer NIP: 698-16-73-166*

Urząd Skarbowy *Pierwszy Wielkopolski Urząd Skarbowy w Poznaniu*

Rejestracja jednostki i forma prawna *Jednostka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Poznaniu pod nr KRS 0000097430 - spółka z ograniczoną odpowiedzialnością; z dniem 03.08.2011 przekształcona w spółkę akcyjną - nowy numer KRS 0000392920*

Przedmiot działania *Jednostka prowadzi działalność w zakresie sprzedaży hurtowej odzieży i obuwia wg PKD 5142Z.
Numer Regon: 411444842 zaświadczenie z dnia 08.01.2002r..*

Zarząd *Marek Dworzak - Prezes Zarządu
Tomasz Przybyła - Wiceprezes Zarządu*

Rada Nadzorcza *Marcin Dworzak
Edyta Kaczmarek-Przybyła
Agnieszka Nowak*

Akcjonariusze *Marek Dworzak
Tomasz Przybyła
Forsmart LTD.
Maciej Mizerka
Jacek Krzyżaniak*

2. Wskazanie czasu trwania działania

Czas trwania działalności *Jednostka powstała w Kościanie. Akt notarialny z dnia 07.01.2002 - REP.A nr 42/2002.*

Jednostka powstała na czas nieograniczony

3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem

Okres objęty sprawozdaniem finansowym *01 styczeń - 30 czerwca 2013r.*

4. Informacja o łącznym sprawozdaniu finansowym

Półroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dane dotyczące centrali. Brak jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe

5. Informacja o trwaniu działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez co najmniej 12 miesięcy i dłużej. Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania działalności przez jednostkę.

6. Informacja o połączeniu spółek i zastosowanej metodzie rozliczenia połączenia

Nie wystąpiły

7. Zasady polityki rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości.

7.1. Metody wyceny:

Środki trwałe i WNiP Wartość początkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych ujmowano w księgach w wysokości cen nabycia.

Amortyzacja obliczona została zgodnie z zasadami właściwymi dla amortyzacji podatkowej, przy czym:

- środki trwałe o wartości jednostkowej do 3500 zł odpisywane były jednorazowo w miesiącu wydania do użytkowania i ujmowane w ewidencji środków trwałych,

- pozostałe środki trwałe umarżane były metodą liniową, za pomocą stawek przewidzianych w Ustawie o podatku dochodowym osób prawnych,

- wartości niematerialne i prawne – programy i licencje amortyzuje się przez okres 5 lat,

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe Udziały - wg ceny nabycia, opcje - wg wartości godziwej.
wg ceny nabycia/rynkowej/godziwej

Środki obrotowe Bilansowa wycena środków obrotowych została dokonana w sposób następujący:

Zapasy

surowce surowce wg cen nabycia

materiały materiały wg cen nabycia

towary towary wg cen nabycia

produkty produkty wg kosztu wytworzenia

Należności, roszczenia i zobowiązania: należności w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności, a zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty

Środki pieniężne w wartości nominalnej

Kredyty i pożyczki w kwocie wymagającej zapłaty

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego *aktywa - wg stosownych obliczeń dokonanych przy zachowaniu ostrożności z uwzględnieniem zasady rzetelnego przedstawienia wyniku finansowego jednostki*

Kapitały własne *w wartości nominalnej*

Rezerwy na zobowiązania *w wiarygodnie oszacowanej wysokości*

Fundusze specjalne *w wartości nominalnej*

Rozliczenia międzyokresowe *w wartości nominalnej*

Wynik finansowy *w wiarygodnie ustalonej wartości, przy zachowaniu zasady memoriału, współmierności, ostrożności i realizacji*

7.2. Omówienie pozostałych zagadnień związanych ze sporządzeniem sprawozdania finansowego:

- 1) sprawozdanie (w tym rachunek przepływów pieniężnych) – sporządzone zostało w zł i gr, z pełną szczegółowością rzeczową określoną w zał. nr 1 do Uor i zawiera dane porównawcze wg art. 46, 47 i 48 Uor;
- 2) rachunek zysków i strat sporządzono w postaci porównawczej, zgodnie z zapisami w ZPR. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią;
- 3) punktem wyjściowym do sporządzenia sprawozdania finansowego były prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe, po uzyskaniu zgodności analityki z syntetyką oraz zgodności dzienników częściowych z obrotami i saldami kont księgi głównej;
- 4) zamknięte na dzień bilansowy księgi rachunkowe zawierają salda, które po uwzględnieniu sald kont korygujących bądź aktualizujących zostały wykazane odpowiednio w sprawozdaniu finansowym;
- 5) dowody księgowe i księgi rachunkowe oraz dokumenty inwentaryzacyjne zostały uprzednio sprawdzone, odpowiednio zaksięgowane i chronologicznie uporządkowane;
- 6) w sprawozdaniu finansowym wyodrębniono salda dotyczące jednostek powiązanych (jednostki zależne, współzależne, stowarzyszone, znaczący inwestor);

Miejsce i data sporządzenia
Pianowo, 31.07.2013


Marek Dworzak
PREZES ZARZĄDU

V-ce PREZES ZARZĄDU


Tomasz Przybyła

Sporządził:

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Kamila Wojciechowska

CDRL S.A.
ul. Kwiatowa 2, Pianowo
64-000 KOSCIAN
tel. 65 511 87 00, fax 65 511 87 01
NIP 698-16-73-166, Regon 411444842

**Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego
jednostki CDRL spółka akcyjna
za rok obrotowy 01 styczeń - 30 czerwca 2013r.**

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)
			odwrócenie odpisu z tyt. utraty wart.	przychody	przemieszczenia	Razem (4+5+6)	zbycie lub likwidacja	odpis z tyt. utraty wart.	inne (przyjęcie do użytkowania)	Razem (8+9+10)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
I. Wartości niematerialne i prawne											
a	wartość początkowa	2 390 033.02		118 020.00		118 020.00	2 000.00			2 000.00	2 506 053.02
b	dotychczasowe umorzenie	2 146 444.04		69 550.28		69 550.28	2 000.00			2 000.00	2 213 994.32
c	wartość netto(a-b)	243 588.98		48 469.72		48 469.72					292 058.70
II Środki trwałe(1+2+3+4+5+6+7)											
a	wartość początkowa	19 417 465.32		363 120.15		554 002.04	43 323.05		186 945.53	230 268.58	19 741 198.78
b	dotychczasowe umorzenie	6 726 812.94		603 834.99		603 834.99	26 728.45			26 728.45	7 303 919.48
c	wartość netto(a-b)	12 690 652.38		(240 714.84)		(49 832.95)	16 594.60		186 945.53	203 540.13	12 437 279.30
1. Grunty(w tym prawo wiecz. użytk)											
a	wartość początkowa	800 774.54									800 774.54
b	dotychczasowe umorzenie										
c	wartość netto(a-b)	800 774.54									800 774.54
2. Budynki, lokale i obiekty inż. ląd. i wod.											
a	wartość początkowa	11 404 665.13									11 404 665.13
b	dotychczasowe umorzenie	1 211 819.92		142 558.32		142 558.32					1 354 378.24
c	wartość netto(a-b)	10 192 845.21		(142 558.32)		(142 558.32)					10 050 286.89
3. Urządzenia techniczne i maszyny											
a	wartość początkowa	1 153 396.85		100 062.86		100 062.86					1 253 459.71
b	dotychczasowe umorzenie	823 137.79		83 079.78		83 079.78					906 217.57
c	wartość netto(a-b)	330 259.06		16 983.08		16 983.08					347 242.14
4. Środki transportu											
a	wartość początkowa	928 251.16		76 350.00		76 350.00	26 728.45			26 728.45	975 872.71
b	dotychczasowe umorzenie	725 825.37		45 078.25		45 078.25	26 728.45			26 728.45	744 173.17
c	wartość netto(a-b)	202 425.79		31 271.75		31 271.75					231 699.54
5. Pozostałe środki trwałe											
a	wartość początkowa	4 972 112.62		186 707.29		186 707.29					5 158 819.91
b	dotychczasowe umorzenie	3 966 029.86		333 120.64		333 120.64					4 299 150.50
c	wartość netto(a-b)	1 006 082.76		(146 413.35)		(146 413.35)					859 669.41
6. Nakłady na środki trwałe i WNIP											
a	wartość początkowa	160 265.02		190 881.89		190 881.89	16 594.60		186 945.53	203 540.13	147 806.78
7. Zaliczki na środki trwałe w budowie											
III Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)											
a	wartość początkowa	15 038 053.98		1 850 840.00		1 850 840.00					16 888 893.98
b	aktualizacja										
c	wartość netto(a-b)	15 038 053.98		1 850 840.00		1 850 840.00					16 888 893.98
3. Długoterminowe aktywa finansowe											
a	wartość początkowa	15 038 053.98		1 850 840.00		1 850 840.00					16 888 893.98
b	aktualizacja										
c	wartość netto(a-b)	15 038 053.98		1 850 840.00		1 850 840.00					16 888 893.98
w jednostkach powiązanych											
udziały i akcje											
a	wartość początkowa	15 038 053.98		1 850 840.00		1 850 840.00					16 888 893.98
b	aktualizacja wartości udziałów i akcji										
c	wartość netto(a-b)	15 038 053.98		1 850 840.00		1 850 840.00					16 888 893.98
w pozostałych jednostkach											
udziały i akcje											
a	wartość początkowa										
b	aktualizacja wartości pożyczek										
c	wartość netto(a-b)										

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 - wartość brutto (3+4-5)
			zwiększenia	zmniejszenia		
1	2	3	4	5	6	7
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	115 000.00	57 998.01			172 998.01
4	Środki transportu	132 235.85	76 000.00			208 235.85
5	Inne środki trwałe	568 648.41	96 568.00		48 319.30	616 897.11
Razem		12 825 565.91	230 566.01		48 319.30	13 007 812.62

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

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 Dworzczak	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%
akcje własne	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	22 161 592.15		
a)	zwiększenie:	5 560 575.45	202 000.00	
	agio			
	z zysku	5 560 575.45	202 000.00	
	dopłaty			
	inne			
b)	zmniejszenie:			
	pokrycie straty			
	dywidendy			
	na kapitał rezerwowy			
	inne			
2.	Stan na koniec okresu	27 722 167.60	202 000.00	
	w tym pokrywający własne udziały			

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

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)	
2.	Zysk netto	1 864 780.05
3.	Proponowany podział:	1 864 780.05
a)	pokrycie straty	
b)	wypłata dywidendy (zaliczki.....)	
c)	zwiększenie kapitału zapasowego	1 864 780.05
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

Na dzień 30.06.2013 została zaktualizowana rezerwa na wartość kosztów wynagrodzenia pracowników z tytułu niewykorzystanych urlopów. Rezerwa na świadczenia emerytalne aktualizowana jest zgodnie z Polityką Rachunkowości spółki na koniec roku.

Na dzień 30.06.2013 dokonano aktualizacji wartości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka nie tworzy rezerwy na zwroty towarów od spółek zagranicznych (które mają prawo zwrotu niesprzedanych towarów). Przyczyną takiego podejścia jest zbyt krótka historia funkcjonowania spółek i co za tym idzie brak możliwości oszacowania prawdopodobieństwa i kwoty ewentualnych zwrotów.

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:					
2.	Rezerwy krótkoterminowe:					
	- na świadczenia emerytalne i pozostałe	163 703.24	49 603.53			213 306.77
	- na pozostałe koszty, w tym:	25 500.00	19 000.00	25 500.00		19 000.00
	rezerwa na koszty badania sprawozdania	25 500.00	19 000.00	25 500.00		19 000.00
	- na inne, w tym:	2 155 044.67			35 120.17	2 119 924.50
	rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 155 044.67			35 120.17	2 119 924.50
	Razem	2 344 247.91	68 603.53	25 500.00	35 120.17	2 352 231.27

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	2 155 044.67		3 406 388.47		
2.	Zwiększenie / zmniejszenie	-35 120.17		176 316.87		
3 a	Stan końcowy (1+2)	2 119 924.50		3 582 705.34		

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	630 182.68	369 983.61		202 079.66	798 086.63
	odpis na należności sądowe z tytułu dostaw towarów i usług	305 150.85	6 130.73		500.00	310 781.58
	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 okresu sprawozdaw.	początek roku obrotowego	koniec okresu sprawozdaw.	początek roku obrotowego	koniec okresu sprawozdaw.	początek roku obrotowego	koniec okresu sprawozdaw.	
1	2	3	4	5	6				
1.	Jednostek powiązanych	671 883.10	355 432.28						
a)	z tyt. dostaw i usług	671 883.10	355 432.28						
b)	inne								
2.	Pozostałych jednostek	31 041 880.57	28 525 063.90	11 609 363.06	11 670 275.67	1 914 407.32	2 007 216.89	11 221 415.26	11 059 135.90
a)	kredyty i pożyczki	12 402 425.38	14 431 868.20						
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	204 504.40	164 106.72	9 504 463.08	9 452 297.74				
c)	inne zobowiązania finansowe	1 189 953.48	1 271 300.11	2 104 899.98	2 217 977.93	1 914 407.32	2 007 216.89	11 221 415.26	11 059 135.90
d)	z tyt. dostaw i usług	13 392 960.73	10 157 030.84						
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	588 378.63	353 491.64						
f)	zobowiązania wekslowe								
g)	z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 341 978.26	938 856.45						
h)	z tytułu wynagrodzeń	276 497.80	308 433.69						
i)	inne	645 181.89	899 976.25						
RAZEM (1+2)		31 713 763.67	28 880 496.18	11 609 363.06	11 670 275.67	1 914 407.32	2 007 216.89	11 221 415.26	11 059 135.90

Lp.	Zobowiązania wobec	Razem	
		początek roku (3+5+7+9)	koniec roku (4+6+8+10)
1	2	11	12
1.	Jednostek powiązanych	671 883.10	355 432.28
a)	z tyt. dostaw i usług	671 883.10	355 432.28
b)	inne		
2.	Pozostałych jednostek	44 565 650.95	53 261 692.36
a)	kredyty i pożyczki	12 402 425.38	14 431 868.20
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	9 708 967.48	9 616 404.46
c)	inne zobowiązania finansowe	16 430 676.04	16 555 630.83
d)	z tyt. dostaw i usług	13 392 960.73	10 157 030.84
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	588 378.63	353 491.64
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 341 978.26	938 856.45
h)	z tytułu wynagrodzeń	276 497.80	308 433.69
e)	inne	645 181.89	899 976.25
RAZEM (1+2)		56 458 949.31	53 617 124.64

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:	3 681 042.36	3 811 406.39
1.	Długoterminowe RMO	3 450 487.86	3 622 407.02
a)	aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 406 388.47	3 582 705.34
b)	inne rozliczenia międzyokresowe	44 099.39	39 701.68
2.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	230 554.50	188 999.37
a)	koszty większych remontów środków trwałych		
b)	opłata administracyjna leasingowa	5 941.74	5 718.38
c)	opłacony z góry (za następny rok) prenumerata czasopism i innych publikacji	1 941.68	1 274.87
d)	koszty okresów następnych	85 956.48	125 969.49
e)	opłacone z góry (za następny rok) ubezpieczenia majątkowe	75 117.55	34 915.37
f)	dostępny do portali internetowych, domeny, gwarancje serwerowe	41 397.75	9 299.05
g)	inne	20 199.30	11 822.21
B.	Bierne rozliczenia międzyokresowe	12 737.00	7 120.16
a)	ujemna wartość firmy		
b)	równowartość dotacji na budowę środków trwałych i prace rozwojowe	12 737.00	7 120.16
c)	równowartość nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych w budowie, wnip		
d)	pozostałe		

12. Wykaz grup zobowiązań warunkowych.

Zobowiązania warunkowe z tytułu	Stan na	
	początek roku	30.06.2013
Gwarancji i poręczeń w tym:		
- udzielonym jednostkom powiązanym		
Kaucji i wadium		
Indosu weksli		
Zawartych, lecz jeszcze niewykonanych umów		
Innych (poręczenie, pełnomocnictwo, weksel)	17 063.94	0
Ogółem	17 063.94	0

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

W dniu 25 września 2013r. odbędzie się rozprawa przed Urzędem Patentowym.

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 675/2009/00003134/00 w tym:Kredyt w formie linii odnawialnej 4.500.000 PLN, Kredyt w rachunku bieżącym 1.000.000 PLN Linia na akredytywy dokumentowe 500.000 USD	5 500 000 PLN 500 000 USD	01-10-2013	1. zastaw finansowy na wierzytelności pieniężnej w kwocie 250.000 PLN +80.000 (od 10.12.2012) – 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) 9. sądowy zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wart. 3.928.916,85 PLN w sklepach COCCODRILLO CONCEPTS 2237868 10. zastaw rejestrowy 2308031 na wyposażeniu magazynowym (regaly,podesty,krata na podłogę) 378.000zł 11. sądowy zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wart. 1.253.136,23 PLN w sklepach SIG 2288456 12. sądowy zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wart. 523.730,12 PLN w sklepach DRUSSIS 2288455 13. sądowy zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wart. 432.962,88 PLN w sklepach MT POWER 2288458 14. hipoteka kaucyjna do kwoty 1.500.000 PLN na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach KW WR1E/00087639/5, stanowiącej własność F.H. WWW S.c. 15. sądowy zastaw na towarach handlowych o wart. 6.866.147,16 PLN w sklepach agencyjnych 2211860 16. Poręczenie udzielone przez M.Dworczaka 17. Poręczenie udzielone przez T.Przybyłą 18. Poręczenie udzielone przez COCCODRILLO CONCEPTS 19. Poręczenie udzielone przez SMART INVESTMENT GROUP 20. Poręczenie udzielone przez DRUSSIS 21. Poręczenie udzielone przez MT POWER

<p>1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w ING BSK SA</p> <p>2. hipoteka umowna do kwoty 750.000 USD na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach KW WR1E/00087639/5, stanowiącej własność F.H. WWW s.c.</p> <p>3. Poręczenie udzielone przez COCCODRILLO CONCEPTS do kwoty 600.000 USD</p> <p>4. Poręczenie udzielone przez SMART INVESTMENT GROUP do kwoty 200.000 USD</p> <p>5. Poręczenie udzielone przez DRUSSIS do kwoty 100.000 USD</p> <p>6. Poręczenie udzielone przez MT POWER do kwoty 100.000 USD</p> <p>7. Poręczenie udzielone przez M.Dworczaka</p> <p>8. Poręczenie udzielone przez T.Przybyłę</p> <p>1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w ING BSK SA</p> <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 DRUSSIS do kwoty 200.000 zł</p> <p>5. Poręczenie udzielone przez MT POWER do kwoty 200.000 zł</p> <p>6. Poręczenie udzielone przez M.Dworczaka</p> <p>7. Poręczenie udzielone przez T.Przybyłę</p>	26-09-2013	1 000 000 USD	Umowa wykupu wierzytelności (factoring odwrotny) 851/2012/00000459/00	ING BANK ŚLAŃSKI SA	2
<p>1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego w ING BSK SA</p> <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 DRUSSIS do kwoty 200.000 zł</p> <p>5. Poręczenie udzielone przez MT POWER do kwoty 200.000 zł</p> <p>6. Poręczenie udzielone przez M.Dworczaka</p> <p>7. Poręczenie udzielone przez T.Przybyłę</p>	26-09-2013	2 000 000 PLN	Umowa wykupu wierzytelności (factoring odwrotny) 851/2012/00000458/00	ING BANK ŚLAŃSKI SA	3
<p>1. weksel własny in blanco</p> <p>2. pełnomocnictwo do rachunków CDRL S.A. prowadzonych w ING BSK</p> <p>3. Hipoteka umowna do kwoty 1.800.000 USD na udziałach CTM EVOLUTION (83/1000) nieruchomości Miękinia (Źródła) Kw 32270</p> <p>4. cesja wierzytelności od SIG, DRUSSIS, MT POWER z tytułu umowy agencyjnej na podstawie umowy cesji nr 06/099/12 z dnia 10-09-2012</p> <p>1. Hipoteka kaucyjna do kwoty 1.300.000 USD na udziałach CTM EVOLUTION (83/1000) nieruchomości Miękinia (Źródła) Kw 32270</p> <p>2. 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. cesja wierzytelności od SIG, DRUSSIS, MT POWER z tytułu umowy agencyjnej na podstawie umowy cesji z dnia 13-05-2011</p>	31-12-2013	1 500 000 USD	Umowa elektronicznej zapłaty zobowiązań dłużnika 06/136/12/D/ZE	BRE BANK SA	4
<p>1. Hipoteka umowna do kwoty 1.300.000 USD na udziałach CTM EVOLUTION (83/1000) nieruchomości Miękinia (Źródła) Kw 32270</p> <p>2. 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. cesja wierzytelności od SIG, DRUSSIS, MT POWER z tytułu umowy agencyjnej na podstawie umowy cesji z dnia 13-05-2011</p>	29-08-2013	1 000 000 USD	Linia - akredytywy 06/048/10/D/LI	BRE BANK SA	5

6	KREDYT BANK	Kredyt w rachunku bieżącym	2 000 000 USD	10-04-2014	<p>1. weksel wraz z deklaracją wekslową</p> <p>2. Poręczenie udzielone przez COCCODRILLO CONCEPTS</p> <p>3. Poręczenie udzielone przez SMART INVESTMENT GROUP</p> <p>4. Poręczenie udzielone przez DRUSSIS</p> <p>5. Poręczenie udzielone przez MT POWER</p> <p>6. zastaw rejestrowy 2307346 na towarach handlowych o wartości 18.000.000 PLN (Pianowo ul. Kwiatowa 2) - zabezpieczenie wspólne z kredytem na zapłatę akredytyw</p> <p>7. niepotwierdzony przelew wierzytelności od wskazanych kontrahentów do kwoty nie niższej niż 1.900.000 PLN - zabezpieczenie wspólne z kredytem na zapłatę akredytyw</p> <p>8. pełnomocnictwo do rachunków CDRL prowadzonych w KB zabezpieczenie wspólne z kredytem na zapłatę akredytyw</p>
7	KREDYT BANK	Linia na akredytywy wraz z kredytem obrotowym na zapłatę akredytyw	2 100 000 USD	10-04-2014	<p>1. weksel wraz z deklaracją wekslową</p> <p>2. Poręczenie udzielone przez COCCODRILLO CONCEPTS</p> <p>3. Poręczenie udzielone przez SMART INVESTMENT GROUP</p> <p>4. Poręczenie udzielone przez DRUSSIS</p> <p>5. Poręczenie udzielone przez MT POWER</p>
8	KREDYT BANK	Kredyt w rachunku bieżącym	1 000 000.00 PLN	11-04-2014	<p>1. weksel wraz z deklaracją wekslową</p> <p>2. Poręczenie udzielone przez COCCODRILLO CONCEPTS</p> <p>3. Poręczenie udzielone przez SMART INVESTMENT GROUP</p> <p>4. Poręczenie udzielone przez DRUSSIS</p> <p>5. Poręczenie udzielone przez MT POWER</p> <p>6. zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wartości 18.000.000 PLN (Pianowo ul. Kwiatowa 2) - zabezpieczenie wspólne z kredytem w rach. bieżącym oraz z kredytem na zapłatę akredytyw</p> <p>7. niepotwierdzony przelew wierzytelności od wskazanych kontrahentów do kwoty nie niższej niż 1.600.000 PLN - zabezpieczenie wspólne z kredytem w rach. bieżącym oraz z kredytem na zapłatę akredytyw</p>



Ustęp II. Objąsniienia 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 okres sprawozdawczy - rok 2012	bieżący okres sprawozdawczy - 01.01-30.06.2013	poprzedni okres sprawozdawczy - rok 2012	bieżący okres sprawozdawczy - 01.01-30.06.2013	poprzedni okres sprawozdawczy - rok 2012	bieżący okres sprawozdawczy - 01.01-30.06.2013
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Usług, w tym:	489 780.90	208 683.77				
a)	usługi działalności podstawowej	489 780.90	208 683.77				
2.	Wyrobów, w tym:						
a)	sprzedaż wyrobów						
2.	Towarów i materiałów w tym:	114 431 670.95	60 757 048.85	8 516 798.53	5 277 654.56	16 779 702.23	8 307 239.41
a)	sprzedaż towarów handlowych	114 405 344.45	60 607 379.80	8 516 798.53	5 277 654.56	16 779 702.23	8 307 239.41
b)	sprzedaż materiałów	26 326.50	149 669.05				
	RAZEM przychody ze sprzedaży	114 921 451.85	60 965 732.62	8 516 798.53	5 277 654.56	16 779 702.23	8 307 239.41

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

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Na dzień bilansowy odpis aktualizujący wartość zapasów z tytułu trwałej utraty wartości wyniósł (w oszacowanej wysokości) 4,44%, czyli 1.408.574,61zł - 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 okresie sprawozdawczym nie zaniechano ani też nie ograniczono żadnej z grup działalności handlowej czy usługowej. Nie przewiduje się też tego w następnym roku obrotowym.

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 trwałe

Nakłady na:	Poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym	Planowane na następny okres sprawozdawczy
Wartości niematerialne i prawne	118 020.00	47 230.00
Środki trwałe	363 120.15	154 150.00
- w tym dotyczące ochrony środowiska		
Środki trwałe w budowie	190 881.89	
- w tym dotyczące ochrony środowiska		
Inwestycje w nieruchomości i prawa	1 850 840.00	41 000.00
Razem	2 522 862.04	242 380.00

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 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013	EUR	4.3292
USD / Tabela nr 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013	USD	3.3175
THB / Tabela nr 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013	THB	0.1069
CZK / Tabela nr 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013	CZK	0.1669
LVL / Tabela nr 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013	LVL	6.1634
HKD / Tabela nr 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013	HKD	0.4277
GBP / Tabela nr 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013	GBP	5.0604
CNY / Tabela nr 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013	CNY	0.5405
HUF / Tabela nr 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013	100 HUF	1.4664
RON / Tabela nr 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013	RON	0.9722
CHF / Tabela nr 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013	CHF	3.5078
JPY / Tabela nr 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013	100 JPY	3.3527
LTL / Tabela nr 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013	LTL	1.2538
RUB / Tabela nr 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013	RUB	0.1013

Jednostka:	CDRL S.A.
------------	-----------

10. Zestawienie ujemnych różnic przejściowych - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na BZ 30.06.2013

Lp.	Pozycja aktywów lub zobowiązań	WK - wartość księgowa	WP - wartość podatkowa	Różnica (WK-WP)	Stawka pod. zgodna z rokiem real.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku
I. Aktywa						
1	Odpis aktualizujący zapasy (w przyszłości będą zagospodarowane)	53 661 526.10	55 768 734.10	2 107 208.00	x	400 369.52
2	Odpis aktualizujący i różnice kursowe od należności (w przyszłości będą odzyskane lub staną się k.u.p)	34 543 200.54	35 951 775.15	1 408 574.61	19%	267 629.18
3	Naliczone ujemne różnice kursowe od środków pieniężnych	16 933 594.53	17 632 171.97	698 577.44	19%	132 729.71
		2 184 731.03	2 184 786.98	55.95	19%	10.63
II. Pasywa						
	Rezerwa na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe, rezerwa na niewykorzystane urlopy, na koszty	52 122 397.60	35 373 261.69	16 749 135.91	x	3 182 335.82
1.	Zobowiązania z tytułu ZUS 40601, 40607 z 05-06/2013 na 07/2013 (niezapłacony)	232 306.77		232 306.77	19%	44 138.29
2.	Zobowiązania z tytułu umów zlecenia i umów o dzieło 40503 z 06/2013 na 07/2013	150 475.76		150 475.76	19%	28 590.39
3.	Naliczone ujemne różnice kursowe od kaucji	61 213.27	544 822.31	21 089.94	19%	11 630.52
4.	Zaksięgowane, nie zapłacone odsetki od obligacji	565 912.25		212 359.28	19%	40 348.26
5.	Naliczone ujemne różnice kursowe od kredytów	212 359.28	14 154 302.14	277 566.06	19%	52 737.55
6.	Naliczone ujemne różnice kursowe od zobowiązań (w tym faktoringu)	14 431 868.20	10 346 410.62	166 052.50	19%	31 549.98
7.	Naliczone ujemne różnice kursowe od leasingu	10 512 463.12	10 327 726.62	6 227 904.21	19%	1 183 301.80
8.	Zobowiązanie leasingowe (po wyłączeniu różnic kursowych)	16 555 630.83		9 400 168.12	19%	1 786 031.94
9.	Razem	105 783 923.70	91 141 995.79	18 656 343.91	x	3 582 705.34

Jednostka:	CDRL S.A.
------------	-----------

11. Zestawienie dodatknych różnic przejściowych z ustaleniem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 30.06.2013

Lp.	Pozycja aktywów lub zobowiązań	WK - wartość księgowa	WP - wartość podatk.	Różnica (WK-WP)	Przewidywany rok realizacji	Stawka pod. zgodna z rokiem real.	Rezerwa z tyt. odroc. podatku
I.	Aktywa	3 781 958.57	3 338 763.94	443 194.63	x	x	84 206.98
1.	Amortyzacja księgowa wolniejsza od podatkowej	1 205 870.11	1 160 157.34	45 712.77		19%	8 685.43
2.	Wycena bilansowa opcji	383 013.91		383 013.91		19%	72 772.64
3.	Zarachowane należne, lecz niezapłacone odsetki od lokat bankowych	1 518.52		1 518.52		19%	288.52
4.	Naliczone dodatnie różnice kursowe od środków pieniężnych	2 184 731.03	2 178 606.60	6 124.43		19%	1 163.64
5.	Należność z PFRON nie zapł. do 30.06.2013	6 825.00		6 825.00		19%	1 296.75
II.	Pasywa	20 723 998.82	10 051 875.94	10 714 302.76	x	x	2 035 717.52
1.	Naliczone dodatnie różnice kursowe od zobowiązań (w tym faktoringu)					19%	
2.	Naliczone dodatnie różnice kursowe od kredytów					19%	
3.	Wycena bilansowa obligacji	9 583 000.00	9 464 873.75	118 126.25		19%	22 443.99
4.	Naliczone dodatnie różnice kursowe od kaucji	565 912.25	587 002.19	21 089.94		19%	4 007.09
5.	ŚT w leasingu bilansowo	10 575 086.57		10 575 086.57		19%	2 009 266.45
	Razem	24 505 957.39	13 390 639.88	11 157 497.39	x	x	2 119 924.50

Ustęp IIb. Objasnienia do instrumentów finansowych

W spółce występują następujące instrumenty finansowe:

- a). Zobowiązania utrzymywane do terminu wymagalności - obligacje
- b). Aktywa finansowe dostępne do obrotu - instrumenty pochodne - opcje
- c). Aktywa finansowe dostępne do obrotu - instrumenty pochodne - forwardy
- d). 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 2011 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 Catalystr 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>	9 452 297,74
Wartość nominalna obligacji	9 583 000,00
	-42 334,65
Wycena wg SCN	-36 202,27
	-52 165,34
<i>Część krótkoterminowa</i>	164 106,72

(naliczone, lecz nie wypłacone do dnia 30.06.2013 odsetki od obligacji oraz krótkoterminowe uregulowane zobowiązania z tytułu kosztów do rozliczenia w czasie)

Kurs zamknięcia na 28.06.2013 wyniósł 98,56%, w związku z czym wartość rynkowa jednej obligacji wyniosła 985,60zł.

- 2** W okresie sprawozdawczym spółka nie zawarła nowych kontraktów opcyjnych. Na dzień 31.12.2012 zostały nie zamknięte kontrakty opcyjne na zakup waluty na łączną wartość 2.650.000zł. Do dnia 30.06.2013 roku wszystkie kontrakty zostały zamknięte, a spółka w dniu rozliczenia kontraktu wydatkowała na premie opcyjne kwotę 75.350,00 zł. Zamknięcie wszystkich opcji spowodowało wyksięgowanie wyceny opcji w kwocie 76.975,68zł, co spowodowało zwiększenie kosztów finansowych.
- 3** Spółka w badanym okresie zawarła również kontrakty forward na łączną kwotę 3.550.000 usd. Wycena bilansowa transakcji terminowych oparta jest o wyceny banków, z którymi kontrakty zostały zawarte. W jej wyniku wartość bilansowa forwardów wzrosła o 383.013,91zł.

- 4** W dniu 01 sierpnia 2011 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

W dniu 22.08.2011 CDRL S.A. zakupiło udziały w spółce Glob Kiddy sp. z o.o. za kwotę 10.000 zł a następnie podwyższyło kapitał zakładowy spółki zależnej o 490.000zł.

W dniu 17.01.2012 spółka podwyższyła kapitał zakładowy spółki CDRL Trade SRO w Czechach o 6.000.000 czk

Natomiast w dniu 16.07.2012 spółka założyła spółkę w Rumunii, której kapitał na dzień bilansowy wynosi 100.000 RON.

W okresie od stycznia do czerwca 2013 roku CDRL S.A. podwyższyło kapitały spółek zależnych w następujący sposób:

<i>spółka</i>	<i>podwyższenie o kwotę</i>
Drussis sp. z o.o.	800 000,00
Mt Power sp. z o.o.	600 000,00
Glob Kiddy sp. z o.o.	300 000,00

W dniu 15 maja 2013 spółka zakupiła udziały w spółce Vivo Kids sp. z o.o. za kwotę 150.000 zł.

W dniu 26 kwietnia spółka zakupiła 25272 akcje własne - zwykle na okaziciela serii C za kwotę 199.901,52zł. Jednocześnie został utworzony kapitał rezerwowy w wysokości 202.000 zł przeznaczony na sfinansowanie kosztów nabycia akcji własnych przez spółkę. Kapitał ten powstał w wyniku podziału zysku spółki za rok obrotowy 2012.

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 -	2 747 045.75
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej -	-2 159 789.19
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej -	-353 681.09
Przepływy pieniężne netto	233 575.47

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. i inne	189 203.24	43 103.53		232 306.77	43 103.53
Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	2 155 044.67		35 120.17	2 119 924.50	-35 120.17
	2 344 247.91	43 103.53	35 120.17	2 352 231.27	7 983.36

2. Zmiana stanu zapasów		poz. A.II.6		Bilans - aktywa B.I.	
Wyszczególnienie	BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ	Zmiana stanu
towary i zaliczki	38 203 523.52		3 660 322.98	34 543 200.54	-3 660 322.98
	38 203 523.52		3 660 322.98	34 543 200.54	-3 660 322.98

3. Zmiana stanu należności		poz. A.II.7		Bilans - aktywa B.II.	
Wyszczególnienie	BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ	Zmiana stanu
należności krótkoterminowe	17 443 395.86	164 753.16		17 608 149.02	164 753.16
	17 443 395.86	164 753.16		17 608 149.02	164 753.16

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	14 064 843.85		3 552 380.71	10 512 463.14	-3 552 380.71
zaliczki otrzymane	588 378.63		234 886.99	353 491.64	-234 886.99
z tyt.podatków	2 341 978.26		1 403 121.81	938 856.45	-1 403 121.81
z tyt.wynagrodzeń	276 497.80	31 935.89		308 433.69	31 935.89
inne	645 181.87	254 794.36		899 976.23	254 794.36
razem	17 916 880.41	286 730.25	5 190 389.51	13 013 221.15	-4 903 659.26

Powyzsza 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	3 450 487.86	171 919.16		3 622 407.02	-171 919.16
krótkoterminowe aktywa	230 554.50		41 555.13	188 999.37	41 555.13
krótkoterminowe pasywa	12 737.00		5 616.84	7 120.16	-5 616.84
długoterminowe pasywa					
razem	3 693 779.36	171 919.16	47 171.97	3 818 526.55	-135 980.87

Powyzsza zmiana bilansowa została skorygowana o wycenę obligacji wg skorygowanej ceny nabycia na kwotę 22 626.22 zł. Razem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynosi -113 354.65 zł

6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych

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

leasingów	574 242.09
kredytów	423 492.91
środków pieniężnych	-5 075.83
Suma	992 659.17

7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)

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

obligacje	364 355.59
kredyty	318 486.44
od lokat	1 518.51
leasingi	163 768.03
faktoring	125 681.80
Suma	973 810.37

Kwoty te znajdują odzwierciedlenie w pozycji C.II.8 rachunku przepływów pieniężnych

8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej

Na tą pozycję składa się zysk uzyskany z wyceny opcji i forwardów w kwocie 80 196.3 zł, zysk z wyceny instrumentów finansowych 315 511.67 zł i zysk na sprzedaży środków trwałych 8 813.01 zł.

B. Wyjaśnienia dotyczące działalności inwestycyjnej

Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych:

Przychody ŚT i WNiP	485 076.51
korekta o środki trwałe w leasingu	-230 916.01
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	254 160.50

Znaczącą pozycją jest B.II.3 - wydatki na aktywa finansowe, które wiążą się dokapitalizowaniem spółek krajowych oraz zakupem spółki Vivo Kids sp. z o.o.

Vivo Kids	150 840.00
MT Power	600 000.00
Drussis	800 000.00
Glob Kiddy	300 000.00
Suma	1 850 840.00

C. Wyjaśnienia dotyczące działalności finansowej

Dokonałszy zakupu akcji własnych na kwotę 199 901.52 zł

Na kwotę odsetek składają się poniższe pozycje:

odsetki od obligacji zarachowane w 2012 roku, a zapłacone w 2013	251 756.92
odsetki od obligacji zarachowane w czerwcu 2013 roku, a zapłacone w lipcu 2013	-212 359.28
odsetki od obligacji zarachowane w 2013 roku	440 147.19
kredyty	318 486.44
lokaty	1 518.51
leasingi	163 768.03
faktoring	125 681.80
Suma	1 088 999.61



Ustęp IV. Objasnienie 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.	Pracownicy umysłowi	71
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	39
3.	Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	
4.	Uczniowie	
5.	Pracownicy na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	7
	Ogółem	117

Przeciętne zatrudnienie w okresie od 01 stycznia do czerwca 2013 wynosiło 117 osób.
Na dzień 30.06.2013r. jednostka zatrudnia 117 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 30.06.2013	
	wynagrodzenia obciążające	
	Należne	Wypłacone
Zarządzający	106 800.00	106 800.00
Nadzorujący	38 574.29	38 674.29
Administrujący		
Razem	145 374.29	145 474.29

Wynagrodzenie wykazane dla członków organów nadzorujących wynika z zawartej umowy o pracę a nie z pełnionej funkcji.

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 30.06.2013 wartość pożyczek wynosi 0.00zł.

6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za okres sprawozdawczy.

Rodzaj usługi	Stan na 30.06.2013	
	wynagrodzenia obciążające	
	Ogółem	Wypłacone
obowiązkowy przegląd półroczny sprawozdania finansowego za 01.01-30.06.2013 oraz badanie sprawozdania finansowego za rok 2013	55 000.00	
inne usługi poświadczające		
usługi doradztwa podatkowego		
pozostałe usługi		

Ustęp V. Objasnienie niektórych szczególnych zdarzeń.**1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym okresu sprawozdawczego**

W badanym okresie 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 2013 nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

3. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym.

W roku 2013 nie nastąpiły istotne zmiany metod księgowości i wyceny w porównaniu do roku 2012.

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 2013 do roku 2012.

Ustęp VI. Objasnienia dotyczące jednostek wchodzących w skład grup kapitałowych.**1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.**

Nie dotyczy.

2. Informacje jednostkach powiązanych oraz o głównych transakcjach z jednostkami powiązanimi.

<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%
Vivo Kids sp. z o.o.	100.00%
Cocodrillo Kids Fashion SRL	100.00%
CDRL Trade spol. SRO	100.00%

<i>nazwa transakcji</i>	<i>obrót 01.01-30.06.2013</i>
1. Umowa agencyjna - usługa sprzedaży w sieci sklepów	10 298 753.16
2. Umowa na obsługę magazynową	150 792.10
3. Podnajem mebli sklepowych	213 984.16
4. Wynajem pomieszczeń biurowych	15 500.00
5. Sprzedaż towarów handlowych	3 402 080.70

Powyższe transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

3. Spółki nieobjęte

Na dzień bilansowy wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją.

4. Informacja jednostki o nie sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nie dotyczy

Ustęp VII. Informacje o połączeniu spółek.

1. W roku 2013 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 2013 roku w co najmniej niezmiennym 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, 31.07.2013

Sporządził:

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Kamila Wojciechowska

Marek Dworczak

PREZES ZARZĄDU

Vice PREZES ZARZĄDU

Tomasz Przybyła

CDRL S.A.
ul. Kwiatowa 2, Pianowo
64-000 KOSCIAN
tel. 65 511 87 00, fax 65 511 87 01
NIP 698-16-73-166, Regon 411444842

3. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

CDRL S.A.
64-000 Kościan
Pianowo, ul. Kwiatowa 2

Pianowo, dnia 31.07.2013

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA 01.01-30.06.2013**

CDRL jest spółką akcyjną wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000392920.

Spółka powstała w styczniu 2002 roku jako „Marco” Sp. z o.o. Zgodnie z umową z dnia 29.08.2003 r. rep. A9556/2003 Spółka z o.o. Marco przejęła w trybie art.492 § 1 p. 1 KSH Spółkę z o.o. Remi działającą w Radlinie i zmieniła firmę na Coccodrillo Sp. z o.o. W dniu 26.05.2008 roku spółka zmieniła ponownie firmę na CDRL Sp. z o.o. oraz siedzibę z Kościan, ul.Kwiatowa 1 na Pianowo ul. Kwiatowa 2 (Akt notarialny Rep.A nr 3463/2008). Do tego momentu spółka zarejestrowana była w Sądzie Rejonowym w Poznaniu pod numerem KRS 0000097430. W dniu 03 sierpnia 2011 została ona przekształcona w spółkę akcyjną, co spowodowało wykreślenie spółki z Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000097430 oraz wpisanie pod nowym numerem KRS 0000392920.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30.06.2013 r. wynosił - 2 527 272,00 zł i dzielił się na:

- a). 3.004.484 akcje imienne, uprzywilejowane co do głosu, serii A, o wartości nominalnej 0.50zł,
- b). 1.999.516 akcji na okaziciela, serii B, o wartości nominalnej 0.50zł każda akcja,
- c). 50.544 akcje na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0.50zł każda akcja.

Na dzień 30.06.2013 akcjonariat spółki przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Procentowy udział posiadanych akcji
Marek Dworczak	1 248 915 akcji serii A	0.50 zł	624 457.50 zł	24.71%
Tomasz Przybyła	1 248 915 akcji serii A	0.50 zł	624 457.50 zł	24.71%
Forsmart LTD.	2 506 170 akcji, w tym 506.654 akcji serii A oraz 1.999.516 akcji serii B	0.50 zł	1 253 085.00 zł	49.58%
akcje własne	25 272 akcje serii C	0.50 zł	12 636.00 zł	0.50%
Maciej Mizerka	15 163 akcje serii C	0.50 zł	7 581.50 zł	0.30%
Jacek Krzyżaniak	10 109 akcji serii C	0.50 zł	5 054.50 zł	0.20%
Razem	5 054 544		2 527 272.00	100.00%

Na dzień bilansowy spółka posiadała udziały w następujących spółkach:

spółka	udział [%]	wartość udziałów
Cocodrillo Concepts sp. z o.o. (Polska)	100.00%	6 002 854.00
Smart Investment Group sp. z o.o. (Polska)	100.00%	4 501 444.00
Drussis sp. z o.o. (Polska)	100.00%	2 151 328.00
Mt Power sp. z o.o. (Polska)	100.00%	1 451 892.00
Glob Kiddy sp. z o.o. (Polska)	100.00%	800 813.00
Vivo Kids sp. z o.o. (Polska)	100.00%	150 840.00
Cocodrillo Kids Fashion SRL (Rumunia)	100.00%	92 392.98
CDRL Trade spol. SRO (Czechy)	100.00%	1 737 330.00

W dniu 22 stycznia 2013 spółka podwyższyła kapitał zakładowy spółki MT Power sp. z o.o. o 600.000,00 zł, w dniu 20 lutego podwyższyła kapitał zakładowy spółki Drussis sp. z o.o. o 800.000 zł, natomiast 07 marca podwyższyła kapitał zakładowy spółki Glob Kiddy sp. z o.o. o 300.000 zł. 26 kwietnia CDRL S.A. zakupiła akcje własne serii C za kwotę 199.901,52zł od spółki Trigon Investment Banking sp. z o.o. S.K.A. W dniu 15 maja 2013 spółka zakupiła udziały w spółce Vivo Kids sp. z o.o.

Główną działalność spółki stanowi sprzedaż odzieży i obuwia dziecięcego zgodnie z PKD 5142Z, numer Regon – 411444842.

W pierwszym półroczu 2013 roku spółka wygenerowała zysk netto na poziomie 1.864.780,05zł, co stanowi wzrost w stosunku do I półrocza 2012 o 49%. Jednocześnie znacznym sukcesem jest osiągnięcie wyższego wskaźnika rentowności sprzedaży o ponad 22%.

W okresie od 01.01 do 30.06.2013 roku sprzedaż wyniosła ogółem 60.965.732,62zł z czego większość stanowiła sprzedaż towarów (60.757.048,85zł) a niewielką część sprzedaż produktów (208.683,77zł). Spółka opiera swoją działalność na sprzedaży w sieci sklepów własnych oraz agencyjnych, jak również na sprzedaży do klientów hurtowych i internetowych. Różnorodność kanałów dystrybucji podyktowana jest tym, że spółka wychodzi naprzeciw zmianom potrzeb klientów.

Koszty działalności wyniosły 55.933.967,27zł z czego największy procent stanowiły: wartość sprzedanych towarów i materiałów 31.828.271,79zł (57%), usługi obce – 19.865.428,33zł (36%), wynagrodzenia 2.279.816,09zł (4%) oraz amortyzacja 673.385,27zł (1%).

Zysk ze sprzedaży wyniósł 5.031.765,35zł, co stanowi 8% wartości sprzedaży. W roku poprzednim 2012 stosunek zysku ze sprzedaży do wartości sprzedaży wyniósł 6%, natomiast w pierwszym półroczu 2012 zyskowność sprzedaży wyniosła 4,8%.

Firma osiągnęła przychody :

- pozostałe operacyjne 676.790,14zł
- finansowe 403.088,91zł

oraz poniosła koszty :

- pozostałe operacyjne 1.572.587,24zł
- finansowe 2.208.234,15zł.

W pierwszym półroczu 2013 spółka osiągnęła następujące wskaźniki rotacji:

1. zapasów: – liczony jako stosunek średniego stanu zapasów do kosztów sprzedanych towarów, przeliczony na dni ($x365/2$) wyniósł 209 dni i zmalał w porównaniu z całym rokiem ubiegłym o 5 dni;
 2. należności : 52 dni (=średni stan należności krótkoterminowych $x 365/2$ / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów) i zmalał w porównaniu z całym rokiem ubiegłym o 4 dni,
 3. zobowiązań: - liczony jako stosunek średniej wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług do wartości kosztów sprzedanych towarów, przeliczony na dni ($x 365/2$) wyniósł 70 dni i zmalał w porównaniu z całym rokiem ubiegłym o 30 dni.
- W związku z tym cykl konwersji gotówki wyniósł 191 dni, co daje wzrost o 21 dni w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźnik obrotowości majątku obrotowego obliczany jako iloraz przychodów netto ze sprzedaży i średniego stanu majątku obrotowego wyniósł 1,1 raza.

Wskaźniki płynności przedstawiały się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej			30.06.2013	30.06.2012	2012
Wskaźnik płynności bieżącej (I)	1,2- 2,0	krotność	1.86	1.61	1.73
aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług <u>powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm. <u>powyżej 12 mc</u>					
Wskaźnik płynności szybkiej (II)	1,0	krotność	0.65	0.53	0.62
aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z <u>tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług <u>pow. 12 mc</u>					
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III)	0,1-0,2	krotność	0.08	0.06	0.09
inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług <u>pow. 12 mc</u>					
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej	1,0	krotność	1.41	0.87	1.03
należności z tyt.dostaw i usług zobowiązania z tyt.dostaw i usług					

Wskaźniki rentowności aktywów i kapitału własnego oraz rentowności sprzedaży przedstawiały się następująco:

- rentowność majątku – 2,1% (= wynik finansowy netto / średnia wartość aktywów ogółem $x 100$), w poprzednim pierwszym półroczu 2012 wyniosła 1,43%, co stanowi wzrost o 47,5%,
- rentowność kapitałów własnych – 5,96% (=wynik finansowy netto / kapitały własne $x 100$), w poprzednim pierwszym półroczu 2012 wyniosła 4,95%, co stanowi wzrost o 20,5%,
- rentowność sprzedaży – 3,06% (= wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży $x 100$), w poprzednim pierwszym półroczu 2012 wyniosła 2,5%, co stanowi wzrost o 22,5%.

CDRL S.A. nie prowadzi działalności produkcyjnej. Kwota przychodów netto ze sprzedaży produktów 208.683,77zł stanowi wartość świadczonych usług. W związku z tym spółka nie realizuje przedsięwzięć z zakresu ochrony środowiska.

Spółka zatrudniała na dzień 30.06.2013 - 117 osób. Średnioroczne zatrudnienie wyniosło 117 osób, czyli tyle samo, co w roku poprzednim. Średnie wynagrodzenie w roku liczone jako iloraz wartości wynagrodzenia (na podst. Rachunku zysków i strat) oraz średniorocznego zatrudnienia w przeliczeniu na miesiąc wyniosło 3.247,60zł (w roku poprzednim 3.167,85zł) a narzuty na wynagrodzenia 645,48zł (w roku poprzednim 658,15zł).

W latach 2008 - 2013 spółka zawarła umowy leasingu, w ramach których korzysta z samochodów, sprzętu informatycznego oraz mebli biurowych i sklepowych. Łączna wartość zobowiązania leasingowego na dzień 30.06.2013 wyniosła 16.555.630,83zł.

CDRL S.A. finansuje swoją działalność z kapitałów własnych, kredytów, factoringu, leasingu oraz poprzez emisję obligacji. Na dzień 30.06.2013 łączne zobowiązanie z tytułu finansowania z obcych źródeł przedstawiało się następująco:

- kredyty – 14.431.868,20zł
- leasingi – 16.555.630,83zł
- factoring – 6.116.892,67zł.

Obligacje zakwalifikowane zostały 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. 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.

W spółce w okresie sprawozdawczym wystąpiły, poza obligacjami, następujące instrumenty finansowe:

- opcje i forwardy – aktywa finansowe dostępne do obrotu,
- udziały w spółkach zależnych opisane powyżej.

W okresie sprawozdawczym spółka nie zawarła nowych kontraktów opcyjnych. Na dzień 31.12.2012 zostały nie zamknięte kontrakty opcyjne na zakup waluty na łączną wartość 2.650.000zł. Do dnia 30.06.2013 roku wszystkie kontrakty zostały zamknięte, a spółka w dniu rozliczenia kontraktu wydatkowała na premie opcyjne kwotę 75.350,00 zł. Zamknięcie wszystkich opcji spowodowało wysięgowanie wyceny opcji w kwocie 76.975,68zł, co spowodowało zwiększenie kosztów finansowych.

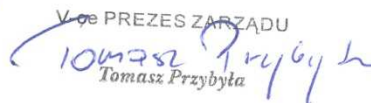
Spółka w badanym okresie zawarła kontrakty forward na łączną kwotę 3.550.000 usd. Wycena bilansowa transakcji terminowych oparta jest o wyceny banków, z którymi kontrakty zostały zawarte. W jej wyniku wartość bilansowa forwardów wzrosła o 383.013,91zł.

Powyższe instrumenty finansowe zabezpieczają ryzyko kursowe wynikające z transakcji kupna i sprzedaży w walutach, jednakże zabezpieczenie to nie stanowi rachunkowości zabezpieczeń w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów.

W kolejnych latach spółka zamierza rozwinąć swoją działalność poprzez powiększenie rynku zbytu – otwieranie nowych punktów sprzedaży detalicznej opartych na umowie agencyjnej. Prognoza zakłada, że spółka na koniec roku 2013 osiągnie zysk i będzie on porównywalny do roku 2012. W związku z tym, że spółka zajmuje się działalnością handlową nie przewiduje się nakładów w dziedzinie badań i rozwoju. W badanym okresie spółka nie miała żadnych osiągnięć w tym zakresie.

Marek Dworczak

PREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU
10072
Tomasz Przybyła


4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O PREZENTACJI DOKUMENTÓW FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI ORAZ OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE ZGODNOŚCI PROCEDUR PRZY WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

**Oświadczenie Zarządu Spółki CDRL S.A.
do półrocznego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2013 roku
sporządzonego według Ustawy o Rachunkowości**

Zarząd Spółki potwierdza, że sprawozdanie finansowe spółki CDRL S.A. za okres zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości (UOR) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a roczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym zagrożeń i ryzyk.

Zarząd CDRL S.A. potwierdza, że podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa, zarówno podmiot jak i biegli rewidenci dokonujący badania spełniają wymagane przez prawo warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Marek Dworczak
PREZES ZARZĄDU

.....
Marek Dworczak, Prezes Zarządu

Wice PREZES ZARZĄDU

Tomasz Przybyła
Tomasz Przybyła

.....
Tomasz Przybyła, Wiceprezes Zarządu

5. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku

Grant Thornton Frąckowiak Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy CDRL Spółka Akcyjna

- 1 Dokonałmy przeglądu załączonego, półrocznego sprawozdania finansowego CDRL Spółka Akcyjna (Spółka), z siedzibą w Pianowie, ul. Kwiatowa 2, na które składają się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
- 2 Za zgodność tego półrocznego sprawozdania finansowego z odpowiednimi przepisami oraz za rzetelność i jasność informacji zawartych w tym półrocznym sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego półrocznego sprawozdania finansowego.
- 3 Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do:
 - przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późniejszymi zmianami),
 - postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wroblewski – Wiceprezes Zarządu
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100, Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000365968.

Wskazane wyżej standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych półrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym półrocznym sprawozdaniu finansowym.

- 4 Dokonany przez nas przegląd nie wykazał niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone półroczne sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Ryszard Maciejewski



Biegły Rewident nr 7392

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 26 września 2013 roku.