

**GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU DO 31 MARCA 2022 ROKU**

**PIANOWO, 19 MAJA 2022**



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	1
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A. ....	8
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU CDRL S.A. ....	10
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW CDRL S.A. ....	11
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A. ....	12
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A. ....	14
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	15
1. Informacje ogólne .....	15
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	16
3. Dokonania Grupy Kapitałowej .....	20
4. Znaczące zdarzenia i transakcje .....	21
5. Sezonowość działalności .....	23
6. Zysk na akcję .....	23
7. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne .....	24
8. Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli .....	26
9. Aktywa użytkowane na podstawie umowy .....	27
10. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	27
11. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	28
12. Pozostała działalność operacyjna i finansowa .....	29
13. Kapitał podstawowy .....	30
14. Programy płatności akcjami .....	31
15. Dywidendy .....	32
16. Emisja, zaciągnięcie, spłata i wykup zadłużenia .....	32
17. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki) .....	32
18. Rezerwy .....	32
19. Zobowiązania warunkowe, informacje o sprawach sądowych .....	33
20. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	34
21. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	36
22. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych .....	36
23. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro) .....	36
24. Zatwierdzenie do publikacji .....	38

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	6 145	6 145	6 145
Wartości niematerialne	24 211	24 230	24 825
Rzeczowe aktywa trwałe	34 445	34 790	34 396
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	27 942	34 535	39 228
Należności	975	917	1 751
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	140	149	103
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 764	8 629	9 749
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>102 622</b>	<b>109 395</b>	<b>116 196</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	143 328	121 420	111 793
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 542	17 204	17 925
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	196	47	207
Pożyczki	568	331	-
Pochodne instrumenty finansowe	132	10	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	982	1 177	724
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 870	19 142	13 662
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>172 618</b>	<b>159 331</b>	<b>144 311</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>275 240</b>	<b>268 726</b>	<b>260 507</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>Kapitał własny</b>			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027
Akcje własne (-)	(839)	(839)	(745)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	71 566	71 566	83 420
Kapitał rezerwowy	3 021	3 021	3 021
Różnice kursowe z przeliczenia	3 290	358	621
Zyski zatrzymane:	(20 227)	(11 631)	(46 224)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(11 631)	(43 372)	(43 168)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(8 596)	31 741	(3 056)
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>73 421</b>	<b>79 085</b>	<b>56 703</b>
Udziały niedające kontroli	(1 495)	100	(1 094)
<b>Kapitał własny</b>	<b>71 926</b>	<b>79 185</b>	<b>55 609</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	3 908	4 653	6 657
Leasing	29 583	33 066	45 146
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	466	466	546
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 365	3 365	3 365
Pozostałe rezerwy długoterminowe	195	255	261
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	148	131	147
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>37 664</b>	<b>41 936</b>	<b>56 122</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	106 038	82 330	72 309
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 988	2 735	2 087
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	31 113	36 043	45 179
Leasing	16 893	17 596	21 311
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	154
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 578	5 247	5 003
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 652	3 222	2 588
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	375	336	111
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	96	34
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>165 650</b>	<b>147 605</b>	<b>148 776</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>203 314</b>	<b>189 541</b>	<b>204 897</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>275 240</b>	<b>268 726</b>	<b>260 507</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01- 31.03.2022	Za okres 01.01- 31.03.2021	Za okres 01.01- 31.12.2021
<b>A. Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>97 869</b>	<b>90 602</b>	<b>444 248</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	138	335	1 603
Przychody ze sprzedaży usług	462	392	1 746
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	97 269	89 875	440 899
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>97 907</b>	<b>89 116</b>	<b>404 675</b>
Amortyzacja	5 437	6 247	20 018
Zużycie materiałów i energii	3 263	2 594	9 314
Usługi obce	22 452	17 714	92 924
Podatki i opłaty	107	104	466
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	15 452	14 052	57 792
Pozostałe koszty rodzajowe	232	173	786
Zmiana stanu produktów	547	51	(201)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 415	48 180	223 576
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>(38)</b>	<b>1 486</b>	<b>39 573</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 018	731	7 120
Pozostałe koszty operacyjne	1 177	802	2 241
Strata/odwrócenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(413)	(569)	(162)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(611)</b>	<b>847</b>	<b>44 290</b>
Przychody finansowe	638	274	3 746
Koszty finansowe	11 581	2 199	6 114
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	(107)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(11 553)</b>	<b>(1 078)</b>	<b>41 815</b>
Podatek dochodowy	(427)	2 456	8 881
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(11 126)</b>	<b>(3 534)</b>	<b>32 934</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Zysk (strata) netto</b>	<b>(11 126)</b>	<b>(3 534)</b>	<b>32 934</b>
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(8 596)	(3 056)	31 741
- podmiotom niekontrolującym	(2 530)	(478)	1 193

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.03.2022	Za okres 01.01-31.03.2021	Za okres 01.01-31.12.2021
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 023 023	6 012 522
<b>Działalność kontynuowana</b>			
- podstawowy zysk (strata) na akcję	(1,43)	(0,51)	5,28
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	(1,43)	(0,51)	5,28
<b>Działalność zaniechana</b>			
- podstawowy zysk (strata) na akcję	-	-	-
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	-	-	-
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>			
- podstawowy zysk (strata) na akcję	(1,43)	(0,51)	5,28
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	(1,43)	(0,51)	5,28

#### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 31.03.2022	Za okres 01.01- 31.03.2021	Za okres 01.01- 31.12.2021
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(11 126)</b>	<b>(3 534)</b>	<b>32 934</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>			
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>	<b>3 866</b>	<b>(1 039)</b>	<b>(1 778)</b>
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	3 866	(1 039)	(1 778)
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>3 866</b>	<b>(1 039)</b>	<b>(1 778)</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>(7 260)</b>	<b>(4 573)</b>	<b>31 156</b>
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 665)	(4 095)	30 440
- przypadające podmiotom niekontrolującym	(1 595)	(478)	716

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 1.01.2022 roku	3 027	(839)	13 583	71 566	3 021	359	(11 631)	79 086	100	79 186
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2022 do 31.03.2022 r.</b>										
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.03.2022 r.	-	-	-	-	-	-	(8 596)	(8 596)	(2 530)	(11 126)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	2 931	-	2 931	935	3 866
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	<b>2 931</b>	<b>(8 596)</b>	<b>(5 665)</b>	<b>(1 595)</b>	<b>(7 260)</b>
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>	-	-	-	-	-	<b>2 931</b>	<b>(8 596)</b>	<b>(5 665)</b>	<b>(1 595)</b>	<b>(7 260)</b>
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	3 027	(839)	13 583	71 566	3 021	3 290	(20 227)	73 421	(1 495)	71 926

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 1.01.2021 roku	3 027	(643)	13 583	83 022	3 021	1 659	(42 769)	60 900	(616)	60 284
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	(34)	(34)	-	(34)
Saldo po zmianach	3 027	(643)	13 583	83 022	3 021	1 659	(42 803)	60 866	(616)	60 250
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2021 do 31.12.2021 r.</b>										
Nabycie akcji własnych	-	(196)	-	-	-	-	-	(196)	-	(196)
Dywidendy	-	-	-	(12 025)	-	-	-	(12 025)	-	(12 025)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	569	-	-	(569)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01.do 31.12.2021r.	-	-	-	-	-	-	31 741	31 741	1 193	32 934
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(1 301)	-	(1 301)	(477)	(1 778)
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	<b>(1 301)</b>	<b>31 741</b>	<b>30 440</b>	<b>716</b>	<b>31 156</b>
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>	-	(196)	-	(11 456)	-	(1 301)	31 172	18 219	716	18 935
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	3 027	(839)	13 583	71 566	3 021	358	(11 631)	79 085	100	79 185



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM C.D.

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 1.01.2021 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>(643)</b>	<b>13 583</b>	<b>83 022</b>	<b>3 021</b>	<b>1 660</b>	<b>(42 770)</b>	<b>60 901</b>	(616)	<b>60 285</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2021 do 31.03.2021r.</b>										
Nabycie akcji własnych	-	(102)	-	-	-	-	-	(102)	-	(102)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	398	-	-	(398)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.03.2021 roku	-	-	-	-	-	-	(3 056)	(3 056)	(478)	(3 534)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(1 039)	-	(1 039)	-	(1 039)
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	<b>(1 039)</b>	<b>(3 056)</b>	<b>(4 095)</b>	<b>(478)</b>	<b>(4 573)</b>
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>	-	(102)	-	398	-	(1 039)	(3 454)	(4 197)	(478)	(4 675)
<b>Saldo na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>(745)</b>	<b>13 583</b>	<b>83 420</b>	<b>3 021</b>	<b>621</b>	<b>(46 224)</b>	<b>56 703</b>	<b>(1 094)</b>	<b>55 609</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH  
(metoda pośrednia)**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01- 31.03.2022	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.12.2021
<b>A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>(11 553)</b>	<b>(1 078)</b>	<b>41 815</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>9 025</b>	<b>9 947</b>	<b>24 518</b>
1. Amortyzacja	5 437	6 247	20 018
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	6 538	(527)	(3 376)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 675	1 721	5 502
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(568)	(90)	(4 903)
5. Zmiana stanu rezerw	(559)	189	955
6. Zmiana stanu zapasów	(21 891)	(2 047)	(11 662)
7. Zmiana stanu należności	(5 388)	(9 309)	(1 680)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów )	24 933	13 017	18 502
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	136	252	(332)
10. Pozostałe korekty	(1 288)	493	1 494
<b>Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>(2 528)</b>	<b>8 869</b>	<b>66 336</b>
11. Podatek dochodowy zapłacony	(1 130)	(955)	(5 333)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>(3 657)</b>	<b>7 914</b>	<b>61 000</b>
<b>B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I Wpływy</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>514</b>
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	59	-	514
<b>II Wydatki</b>	<b>1 791</b>	<b>74</b>	<b>3 264</b>
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 511	74	2 944
2. Udzielone pożyczki	280	-	-
3. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	320
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>(1 732)</b>	<b>(74)</b>	<b>(2 750)</b>
<b>C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>21 557</b>	<b>13 542</b>	<b>53 468</b>
1. Kredyty i pożyczki	21 557	13 542	53 467
2. Inne wpływy finansowe	-	-	1
<b>II. Wydatki</b>	<b>30 440</b>	<b>21 769</b>	<b>106 566</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	102	196
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	12 025
3. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	25 068	15 576	66 154
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	1 702
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 095	4 697	21 112
6. Odsetki	1 277	1 394	5 377
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>	<b>(8 883)</b>	<b>(8 227)</b>	<b>(53 098)</b>
<b>D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>(14 273)</b>	<b>(388)</b>	<b>5 152</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	(112)	(172)
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>(14 272)</b>	<b>(500)</b>	<b>4 980</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>19 142</b>	<b>14 162</b>	<b>14 162</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>4 870</b>	<b>13 662</b>	<b>19 142</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A.

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	6 439	6 415	7 033
Rzeczowe aktywa trwałe	30 445	30 606	30 967
Prawo do użytkowania (MSSF 16)	2 853	3 136	4 501
Inwestycje w jednostkach zależnych	22 711	22 711	21 551
Należności	-	-	492
Pożyczki	1 378	1 275	979
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	140	149	103
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 060	2 613	686
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>67 027</b>	<b>66 905</b>	<b>66 313</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	106 925	76 269	69 475
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 569	19 426	23 802
Pożyczki	604	310	422
Pochodne instrumenty finansowe	132	10	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	736	900	545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 886	12 791	9 913
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>134 851</b>	<b>109 706</b>	<b>104 157</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>201 878</b>	<b>176 611</b>	<b>170 470</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A. (C.D.)

PASYWA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027
Akcje własne (-)	(839)	(839)	(745)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	58 679	58 679	70 533
Kapitał rezerwowy	3 000	3 000	3 000
Zyski zatrzymane:	22 616	22 573	4 478
- zysk (strata) z lat ubiegłych	22 573	1 569	1 774
- zysk (strata) netto	43	21 004	2 705
<b>Kapitał własny</b>	<b>100 067</b>	<b>100 024</b>	<b>93 877</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	3 908	4 653	6 653
Leasing	1 186	1 296	2 239
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	244	244	289
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 338</b>	<b>6 193</b>	<b>9 180</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	76 527	48 152	39 728
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 876	2 606	2 087
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	11 565	14 064	20 561
Leasing	1 306	1 391	1 658
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	154
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 055	2 512	2 240
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 140	1 614	921
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	4	55	65
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>96 473</b>	<b>70 394</b>	<b>67 412</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>101 811</b>	<b>76 587</b>	<b>76 593</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>201 878</b>	<b>176 611</b>	<b>170 470</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU CDRL S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01- 31.03.2022	Za okres 01.01- 31.03.2021	Za okres 01.01- 31.12.2021
<b>A. Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>65 749</b>	<b>58 011</b>	<b>269 883</b>
Przychody ze sprzedaży usług	556	392	1 952
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	65 193	57 619	267 931
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>64 846</b>	<b>51 509</b>	<b>241 614</b>
Amortyzacja	1 312	1 439	5 780
Zużycie materiałów i energii	1 939	1 253	3 971
Usługi obce	19 758	14 547	79 291
Podatki i opłaty	93	83	402
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	6 963	4 837	21 653
Pozostałe koszty rodzajowe	141	99	530
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	34 640	29 251	129 988
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>903</b>	<b>6 502</b>	<b>28 269</b>
Pozostałe przychody operacyjne	574	300	2 435
Pozostałe koszty operacyjne	741	323	2 726
Strata/odwrócenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(1 913)	(699)	(1 443)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 178)</b>	<b>5 780</b>	<b>26 535</b>
Przychody finansowe	1 852	95	2 586
Koszty finansowe	894	958	2 800
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	(107)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(219)</b>	<b>4 917</b>	<b>26 214</b>
Podatek dochodowy	(262)	2 212	5 210
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>43</b>	<b>2 705</b>	<b>21 004</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Zysk (strata) netto</b>	<b>43</b>	<b>2 705</b>	<b>21 004</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ CDRL S.A. (PLN)

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.03.2022	Za okres 01.01-31.03.2021	Za okres 01.01-31.12.2021
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 023 023	6 012 522
<b>Działalność kontynuowana</b>			
- podstawowy zysk (strata) na akcję	0,01	0,45	3,49
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	0,01	0,45	3,49
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>			
- podstawowy zysk (strata) na akcję	0,01	0,45	3,49
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	0,01	0,45	3,49

#### SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW CDRL S.A.

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.03.2022	Za okres 01.01-31.03.2021	Za okres 01.01-31.12.2021
Zysk (strata) netto	43	2 705	21 004
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-
Całkowite dochody	43	2 705	21 004

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 1.01.2022 roku	3 027	(839)	13 583	58 679	3 000	22 573	100 024
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2022 do 31.03.2022 roku</i>							
Zysk netto za okres od 1.01.2022 do 31.03.2022 roku	-	-	-	-	-	43	43
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	43	43
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>	-	-	-	-	-	43	43
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	3 027	(839)	13 583	58 679	3 000	22 616	100 067

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 1.01.2021 roku	3 027	(643)	13 583	70 533	3 000	1 774	91 275
Korekta błędu						(34)	(34)
<b>Saldo po zmianach</b>	3 027	(643)	13 583	70 533	3 000	1 740	91 241
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku</i>							
Nabycie akcji własnych	-	(196)	-	-	-	-	(196)
Dywidendy	-	-	-	(12 025)	-	-	(12 025)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	171	-	(171)	-
Zysk netto za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku	-	-	-	-	-	21 004	21 004
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	21 004	21 004
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>	-	(196)	-	(11 854)	-	20 833	8 783
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	3 027	(839)	13 583	58 679	3 000	22 573	100 024

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A. (C.D.)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 1.01.2021 roku	3 027	(643)	13 583	70 533	3 000	1 774	91 275
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2021 do 31.03.2021 roku</b>							
Nabycie akcji własnych	-	(102)	-	-	-	-	(102)
Zysk netto za okres od 1.01.2021 do 31.03.2021 roku	-	-	-	-	-	2 705	2 705
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	2 705	2 705
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>	-	(102)	-	-	-	2 705	2 603
<b>Saldo na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>(745)</b>	<b>13 583</b>	<b>70 533</b>	<b>3 000</b>	<b>4 478</b>	<b>93 877</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A. (metoda pośrednia)**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01- 31.03.2022	Za okres 01.01- 31.03.2021	Za okres 01.01- 31.12.2021
<b>A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>(219)</b>	<b>4 917</b>	<b>26 214</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(6 107)</b>	<b>994</b>	<b>12 083</b>
1. Amortyzacja	1 312	1 439	5 780
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(74)	135	298
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(871)	172	643
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(213)	124	(1 111)
5. Zmiana stanu rezerw	(525)	5	453
6. Zmiana stanu zapasów	(30 656)	(863)	(7 658)
7. Zmiana stanu należności	(5 143)	(5 588)	(721)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów )	29 890	5 228	14 454
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	172	344	(56)
<b>Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>(6 327)</b>	<b>5 911</b>	<b>38 297</b>
10. Podatek dochodowy zapłacony	(915)	(926)	(5 364)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>(7 242)</b>	<b>4 985</b>	<b>32 933</b>
<b>B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I Wpływy</b>	<b>1 127</b>	<b>-</b>	<b>185</b>
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16	-	185
2. Dywidendy i udziały w zyskach	1 111	-	-
<b>II Wydatki</b>	<b>944</b>	<b>523</b>	<b>3 181</b>
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	664	229	2 531
2. Wydatki na aktywa finansowe	-	295	450
3. Udzielone pożyczki	280	-	200
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>183</b>	<b>(523)</b>	<b>(2 996)</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>8 858</b>	<b>-</b>	<b>9 119</b>
1. Kredyty i pożyczki	8 858	-	9 119
<b>II. Wydatki</b>	<b>12 705</b>	<b>3 429</b>	<b>35 166</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	102	196
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	12 025
3. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	12 064	2 722	18 926
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	1 702
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	401	433	1 673
6. Odsetki	240	172	643
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>	<b>(3 846)</b>	<b>(3 429)</b>	<b>(26 048)</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>(10 906)</b>	<b>1 032</b>	<b>3 889</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	(189)	(167)
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>(10 905)</b>	<b>844</b>	<b>3 722</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>12 791</b>	<b>9 069</b>	<b>9 069</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>1 886</b>	<b>9 913</b>	<b>12 791</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CDRL SA (dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”) jest CDRL Spółka Akcyjna [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 07.01.2002 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie przekształcona w spółkę akcyjną aktem notarialnym z dnia 19.07.2011 roku. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Poznania – Nowe Miasto i Wilda - IX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000392920. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 411444842.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Kwiatowej 2 w Pianowie, 64-000 Kościan. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową. Poza siedzibą Grupa prowadzi działalność poprzez sieć sklepów znajdujących się na terenie kraju oraz w Czechach, Rumunii oraz na Białorusi.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

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

Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

PODMIOTY POWIĄZANE					
Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna	
Smart Investment Group Sp. z o. o.	Pianowo	100%	100%	Pełna	
Drussis Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna	
Mt Power Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna	
Glob Kiddy Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna	
Best Profit Online Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna	
Profit Online Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna	
Cocodrillo Kids Fashion SRL	Bukareszt, Rumunia	100%	100%	Pełna	
CDRL Trade SRO	Havirov - Podlesi, Czechy	100%	100%	Pełna	
DPM Sp. z o.o.	Mińsk, Dubovlyany Białoruś	74,9%	74,9%	Pełna	
Cool Kiddo Sp. z o.o. (dawn. Lemon Fashion Sp. z o.o.)	Pianowo	100%	100%	Pełna	
Broel Sp. z o.o.	Wrocław	100%	100%	Pełna	
CDRL RUS Sp. z o.o.	Moskwa, Rosja	100%	100%	Pełna	
Vivo Fashion Sp. z o. o.	Pianowo	100%	100%	Pełna	
Coco Kids Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna	

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie zaszły żadne zmiany w składzie i strukturze Grupy Kapitałowej.

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.03.2022 roku udziały w jednej spółce stowarzyszonej Sale Zabaw Fikołki Sp. z o.o. zostały wycenione metodą praw własności.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, tj.19.05.2022r. wchodzili:

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 marca 2022 roku przedstawiał się następująco:

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

Od dnia bilansowego do dnia publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W skład Zarządów spółek Coccodrillo Concepts Sp. z o.o., Smart Investment Group Sp. z o.o., Drussis Sp. z o.o., Mt Power Sp. z o.o., Glob Kiddo Sp. z o.o., Best Profit Online Sp. z o.o., Profit Online Sp. z o.o., Broel Sp. z o.o., Vivo Fashion Sp. z o.o., Cool Kiddo Sp. z o.o., Coco Kids Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2022 roku wchodził Pan Mieczysław Andersz – Prezes Zarządu.

W skład Zarządu Spółki DPM Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2022 roku wchodził Pan Siergiej Misiachenka – Prezes Zarządu.

W skład Rady Dyrektorów (odpowiednik Rady Nadzorczej) spółki DPM Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2022 roku wchodził:

- Anna Danek – przewodnicząca
- Marek Dworzak – członek
- Tomasz Przybyła – członek
- Kirillova Zhanna Yurievna – członek.

W okresie od dnia 1 stycznia 2022r. do dnia publikacji Raportu nie wystąpiły zmiany w zakresie składu Zarządów i Rad Nadzorczych spółek zależnych.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 19.05.2022 roku.

## 2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### 2.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.03.2021r., skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2021 rok oraz skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2021r. do 31 marca 2021r., pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021.

Walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nadal istnieją niepewności dotyczące zdarzeń mających miejsce od początku 2020 roku związanych z pandemią COVID-19. Zmniejszenie restrykcji covidowych powoduje, że podmioty gospodarcze, w tym centra handlowe, wracają do zwykłych reżimów sanitarnych prowadzenia biznesu, jednak nadal należy mieć na uwadze sytuację pandemiczną występującą w Chinach wskazującą na to, iż nie można wykluczyć ryzyka powrotu pandemii, a wówczas zagrożenie z niej wynikające i pogorszenie koniunktury, w przypadku splotu niekorzystnych okoliczności, którego nie jesteśmy w stanie ocenić, mogą spowodować ograniczenie zakresu prowadzonej przez Grupę działalności, co w konsekwencji może mieć wpływ na przyjęte założenie kontynuacji działania. Zarząd Spółki dominującej podjął w okresach wcześniejszych szereg skutecznych działań zmierzających do ograniczenia wpływu epidemii na sytuację finansową Grupy.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji niepewność stanowi również wpływ konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy, którego wpływ na ryzyko handlowe i finansowe Grupy, oceniany przez Zarząd jako nieznaczący, został przedstawiony w nocie 4.

## 2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku z wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

- **Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku)**

Annual Improvements 2018 – 2020:

- MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
- MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
- MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę
- MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Powyższa zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

- **Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku)**

Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako zapas zgodnie z MSR 2 i przychód, gdy zostanie sprzedana.

Powyższa zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

- **Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku)**

Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umowy będące elementem wyceny umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację.

Powyższa zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

- **Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku)**

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37.

Powyższa zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- **Zmiana do MSSF 16 „Leasing” (okresy roczne rozpoczynające się 1 kwietnia 2021 roku - z możliwością wcześniejszego stosowania dla sprawozdań niezatwierdzonych do publikacji do 31 marca 2021- zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską)**

W 2020 roku Rada opublikowała uproszczenia dla leasingobiorców otrzymujących ulgi ze względu na pandemię COVID-19. Jednym z warunków było by ulgi dotyczyły tylko płatności zapadających do końca czerwca 2021 roku. Teraz przesunięto ten termin na czerwiec 2022 roku.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2022 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- **Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku, standard zaakceptowany przez Komisję Europejską)**

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. W 2020 roku zostały opublikowane zmiany do standardu.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

- **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku, zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską)**

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw, jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

- **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku)**

Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Rada przestrzega przed stosowaniem wystandardyzowanych zapisów skopiowanych z MSSF oraz oczekuje, że podstawa wyceny instrumentów finansowych jest istotną informacją. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

- **Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku)**

Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

- **Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy” (okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku, zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską)**

Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwy na odroczonego podatku dochodowego nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczone np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

- **Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”( okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską)**

Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

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

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

### 2.3. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok. Ponadto Grupa zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek odpisów aktualizujących (patrz nota nr 10), przychodów z umów z klientami (patrz nota nr 7) oraz rezerw (patrz nota nr 18).

### 2.4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

Dla zapewnienia większej przejrzystości danych w 2021 roku wprowadzono zmianę prezentacji należności i pożyczek długoterminowych oraz zobowiązań i rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych. W celu zachowania porównywalności danych wprowadzono poniższe korekty prezentacyjne w okresie porównywalnym 31.03.2021r.:

Jest:

AKTYWA	31.03.2021	
	Grupa	CDRL S.A.
<b>Aktywa trwałe</b>		
Należności	1 751	492
Pożyczki	-	979
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>116 196</b>	<b>66 313</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>144 311</b>	<b>104 157</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>260 507</b>	<b>170 470</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>	<b>55 609</b>	<b>93 877</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	-	-
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	546	289
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>56 122</b>	<b>9 180</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	5 003	2 240

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	2 588	921
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>148 776</b>	<b>67 412</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>204 897</b>	<b>76 593</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>260 507</b>	<b>170 470</b>

Było:

AKTYWA	31.03.2021	
	Grupa	CDRL S.A.
<b>Aktywa trwałe</b>		
Należności i pożyczki	1 751	1 471
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>116 196</b>	<b>66 313</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>144 311</b>	<b>104 157</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>260 507</b>	<b>170 470</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>	<b>55 609</b>	<b>93 877</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania i rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	546	289
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>56 122</b>	<b>9 180</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania i rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	7 591	3 160
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>148 776</b>	<b>67 412</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>204 897</b>	<b>76 593</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>260 507</b>	<b>170 470</b>

### 3. Dokonania Grupy Kapitałowej

Najważniejsze dokonania Grupy Kapitałowej w okresie do 1 stycznia do 31 marca 2022 roku:

- Spółka dominująca nadal prowadziła prace nad narzędziami raportowymi (BI) oraz nad nowymi wymaganiami w POS, tj. Click & Collect, zwroty Online – Offline, nowy program lojalnościowy,
- Spółka dominująca utworzyła nowy korner w Mołdawii oraz w Czarnogórze,
- pozyskano nowego dystrybutora w Serbii,
- Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 97.869 tys. zł, co stanowi wzrost w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego o 8%, wzrost nastąpił zarówno w segmencie sprzedaży krajowej, jak i zagranicznej,
- marża na sprzedaży towarów wzrosła z 46% w pierwszym kwartale 2021 roku do 48% w okresie sprawozdawczym,
- wartość zobowiązań z tytułu kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych uległa obniżeniu o 5 673 tys. zł, tj. o 13,9%,
- wartość zobowiązań z tytułu leasingu uległa obniżeniu o 8,3% z kwoty 50.662 tys. zł do kwoty 46.476 tys. zł.

Grupa wygenerowała w okresie pierwszego kwartału 2022 roku ujemne przepływy pieniężne na wszystkich poziomach działalności, jednak Zarząd ocenia tę sytuację jako przejściową. Ogólna sytuacja finansowa Grupy w ocenie Zarządu jest stabilna, spółki terminowo regulują wymagalne zobowiązania. Spółka dominująca na bieżąco monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniżej przedstawiono wskaźniki płynności dla Grupy, które uległy pogorszeniu w stosunku do pierwszego kwartału roku poprzedniego, jednakże ich poziom nie wskazuje na ryzyko zaniechania, bądź ograniczenia przez Grupę dotychczasowej działalności.

Wskaźniki płynności finansowej			31.03.2022	31.03.2021
<b>Wskaźnik płynności bieżącej ( I )</b>	1,2 - 2,0	krotność	1,01	1,04
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u>				
zobowiązania krótkotermin. - zobow.krótkotermin.powyżej 12 mc				
<b>Wskaźnik płynności szybkiej ( II )</b>	1,0	krotność	0,19	0,22
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u>				
zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc				
<b>Wskaźnik płynności natychmiastowej ( III )</b>	0,1-0,2	krotność	0,06	0,08
<u>inwestycje krótkoterminowe</u>				
zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc				
<b>Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej</b>	1,0	krotność	0,10	0,19
<u>należności z tyt. dostaw i usług</u>				
zobowiązania z tyt. dostaw i usług				

Ze względu na poniesioną stratę finansową wskaźniki rentowności Grupy przyjęły wartości ujemne i uległy pogorszeniu w stosunku do okresu porównywalnego:

Wskaźniki rentowności	formuła	31.03.2022	31.03.2021
Rentowność majątku	WF netto/Aktywa śr.	-3,2%	-1,0%
Rentowność kapitału własnego	WF netto/Kapitał własny śr.	-13,4%	-4,3%
Rentowność sprzedaży	WF netto/Przychody ze sprzedaży	-8,8%	-3,4%

Wskaźniki rotacji zapasów zmniejszył się z 240 dni w pierwszym kwartale 2021 roku do 231 dni w okresie sprawozdawczym. Poziom wskaźnika rotacji należności również spadł z 11 do 8 dni, z kolei rotacja zobowiązań uległa wydłużeniu ze 113 do 143 dni, co jest wynikiem odpowiednio obniżenia wartości należności przy jednoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży i wzrostu kwoty zobowiązań w większym stopniu niż wzrost kosztów z tyt. wartości sprzedanych towarów w pierwszym kwartale 2022 roku.

Wskaźnik zadłużenia Grupy utrzymał się na poziomie z okresu porównywalnego, tj. 76%.

#### 4. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa poniosła stratę na działalności operacyjnej w kwocie -611 tys. zł. Wynik ten był niższy niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o 1.457 tys. zł, czego przyczyn należy się dopatrywać we wzroście kosztów działalności operacyjnej, głównie z tyt. usług obcych i wynagrodzeń (wzrost odpowiednio o 27% i 10%). Wyższe niż w roku poprzednim koszty usług obcych dotyczyły przede wszystkim usług spedycyjnych, agencyjnych od podmiotów niepowiązanych, informatycznych, bankowych. Wynik netto Grupy w bieżącym okresie wyniósł -11.126 tys. zł i pomimo wzrostu przychodów ze sprzedaży był istotnie niższy od wyniku osiągniętego w okresie porównywalnym. Strata ta wynika głównie z wysokich kosztów finansowych z tyt. ujemnych różnic kursowych w kwocie 10.119 tys. zł., z czego 8.992 tys. zł dotyczy spółki zależnej DPM Sp. z o.o. i wynika z osłabienia się waluty białoruskiej.

W zakresie przychodów osiąganych ze sprzedaży Grupa nadal odnotowuje spadek udziału sprzedaży w sklepach stacjonarnych w przychodach ogółem. W perspektywie całego roku Grupa spodziewa się dalszego wzrostu sprzedaży w sklepach internetowych, jednak oszacowanie skali tego wzrostu w perspektywie do końca najbliższego kwartału, ani do końca bieżącego roku nie jest obecnie możliwe.



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zarząd Spółki dominującej na bieżąco analizuje wpływ COVID-19 na Grupę Kapitałową i nie prognozuje, aby ewentualne kolejne fale pandemii wpłynęły istotnie negatywnie na jej sytuację finansową.

### Wpływ wojny w Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 roku Rosja rozpoczęła inwazję w Ukrainie, która wprowadziła znaczną nieprzewidywalność sytuacji gospodarczej w Europie. Sankcje nakładane na Rosję i Białoruś determinują bieżący monitoring sytuacji polityczno-gospodarczej w tych krajach oraz Ukrainie prowadzony przez Zarząd CDRL oraz ocenę jej wpływu na działalność i wyniki finansowe Grupy w okresie sprawozdawczym, a także w perspektywie okresów następnych. Wydaje się jednak, że jest jeszcze zbyt wcześnie, aby jednoznacznie ten wpływ ocenić.

Spółka dominująca prowadzi działalność w Ukrainie na podstawie umowy franczyzowej z jednym partnerem biznesowym, nie posiadając sklepów własnych. Sprzedaż na rynek Ukrainy stanowiła 0,2% w sprzedaży ogółem Grupy w pierwszym kwartale 2022r. Wcześniejsze plany biznesowe Grupy nie zakładały istotnego zwiększenia skali działalności na terenie tego kraju w roku 2022 i latach następnych. W związku z tym, wpływ skutków wybuchu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na wyniki finansowe Grupy Zarząd uznaje za nieistotny.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi spółka CDRL RUS Sp. z o.o. z siedzibą w Rosji. Zgodnie z informacjami uzyskanymi od przedstawicieli CDRL RUS, sprzedaż towarów na terenie Rosji odbywa się aktualnie w normalnym trybie, niemniej nie można wykluczyć jej dalszego spadku lub zatrzymania w przyszłości, co uzależnione jest od kształtowania się sytuacji gospodarczej tego kraju. Zarząd Spółki dominującej zakłada jednak, że dalsza dewaluacja rosyjskiego rubla będzie wpływała negatywnie na dostępność dla konsumentów towarów nabywanych w walucie obcej. Zarząd podjął decyzję o wstrzymaniu dostaw towarów do CDRL RUS, a także o zaniechaniu dalszych inwestycji na terenie Rosji, jednocześnie zakładając, że w dalszej przyszłości Spółka otrzyma zapłatę za produkty, które zostały wysłane na rynek rosyjski przed rozpoczęciem wojny.

Sprzedaż CDRL S.A. na rynek Rosji stanowiła 1,3% w pierwszym kwartale 2022 roku (sprzedaż dokonana przed rozpoczęciem konfliktu) i 3,2% sprzedaży ogółem Spółki dominującej w 2021 roku, z kolei przychody ze sprzedaży w spółce rosyjskiej w przychodach ogółem Grupy po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych stanowiły zaledwie 3,6% w pierwszym kwartale 2022 roku i 2,7% w 2021 roku, w związku z tym Zarząd ocenia wpływ decyzji o wstrzymaniu dostaw towarów do CDRL RUS na aktualną i przyszłą sytuację Grupy jako nieistotny. Ponadto Zarząd Spółki dominującej nie planował istotnego zwiększenia skali działalności na terenie Rosji w roku 2022 i latach następnych. Zarząd rozważy kontynuowanie działalności spółki zależnej na terenie Rosji w zależności od dalszego rozwoju sytuacji związanej z konfliktem zbrojnym.

Grupa prowadzi działalność również na Białorusi poprzez spółkę zależną DPM Sp. z o.o. z siedzibą w Mińsku. Zarząd odnotowuje dwie podstawowe tendencje w związku z pogłębiającym się kryzysem gospodarczym tego kraju: następuje dalsza dewaluacja rubla białoruskiego, a kontrahenci wstrzymują udzielanie kredytów kupieckich w transakcjach handlowych, co powoduje istotne trudności w zapewnieniu terminowości rozliczenia zobowiązań podmiotów białoruskich. Z punktu widzenia sprawozdawczości bardzo istotne znaczenie ma występowanie ujemnych różnic kursowych wynikających z niestabilności kursu białoruskiej waluty, co powoduje znaczące i nieprzewidywalne różnice w osiąganych wynikach finansowych, nieuzasadnione z punktu widzenia faktycznych efektów prowadzonej działalności. Utrzymanie się tych tendencji w dłuższym czasie, jak również dalsze negatywne dla białoruskiej gospodarki skutki nakładanych sankcji, mogą wpłynąć na zmniejszenie lub utratę płynności finansowej DPM, a w konsekwencji na utratę wartości aktywów Grupy w tej jednostce.

Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Zarządu DPM, sprzedaż towarów na terenie Białorusi odbywa się aktualnie w normalnym trybie. Odnotowano spadek sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o około 6%, co w obecnej sytuacji nie jest spadkiem o charakterze nadzwyczajnym. Wpływ na spadek sprzedaży może mieć również kwestia dewaluacji białoruskiej waluty i ograniczenie dla konsumentów dostępności towarów nabytych przez DPM w walucie obcej. Nie można jednak wykluczyć dalszego spadku lub zatrzymania sprzedaży w przyszłości, w zależności od kształtowania się sytuacji gospodarczej tego kraju w wyniku nałożonych sankcji. Z uwagi na aktualne okoliczności, Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o zaniechaniu dalszych inwestycji w spółkę zależną na Białorusi.

W pierwszym kwartale 2022 roku sprzedaż CDRL S.A. do DPM stanowiła 6,3% sprzedaży ogółem (w całym 2021r. 5,8%), z kolei przychody ze sprzedaży spółki białoruskiej w przychodach ogółem Grupy po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych stanowiły 31,9% przychodów za pierwszy kwartał 2022 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W związku z trwającym konfliktem zbrojnym i tym samym spadkiem poziomu ratingu powyższych krajów w jednostkowym wyniku finansowym CDRL S.A. za pierwszy kwartał 2022 roku zostały ujęte koszty z tyt. zawiązania odpisów aktualizujących wartość należności od powyższych spółek w kwocie 1.918 tys. zł.

Zarząd Spółki dominującej monitoruje na bieżąco sytuację związaną z rynkami Rosji, Białorusi oraz Ukrainy, a także pozostaje w stałym kontakcie z partnerami z rynków wschodnich. Spółka dominująca nie wprowadza do obrotu produktów wytwarzanych lub importowanych z Rosji, czy Białorusi, nie korzysta również z materiałów produkcyjnych z tych krajów, wobec tego Zarząd aktualnie nie identyfikuje ryzyka dotyczącego wpływu konfliktu zbrojnego na proces produkcji, a także sprzedaż swoich towarów w Polsce i w pozostałych krajach Europy.

Wartość aktywów netto (z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych) spółek CDRL RUS Sp. z o.o. i DPM Sp. z o.o. ujęta w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła odpowiednio 1.518 tys. zł i -19.121 tys. zł. Na dzień bilansowy nie zaistniały przesłanki stanowiące podstawę do dokonania korekty wartości poszczególnych pozycji aktywów i pasywów powyższych spółek, jednakże w przypadku wystąpienia ich w przyszłości Grupa będzie zobowiązana do objęcia aktywów odpisem aktualizującym mającym wpływ na wynik finansowy w kolejnych okresach sprawozdawczych. Duża dynamika wydarzeń sprawia, że prognozowanie skutków gospodarczych wojny obarczone jest istotnym ryzykiem przyjęcia błędnych założeń. Biorąc pod uwagę dynamikę zmian sytuacji geopolitycznej oraz gospodarczej na dzień publikacji niniejszego raportu nie jest możliwe oszacowanie realnych skutków finansowych dla Grupy, gdyż uzależnione one będą od intensywności skutków prowadzonego konfliktu zbrojnego.

## 5. Sezonowość działalności

W działalności Grupy można wyodrębnić dwa sezony: wiosna-lato (od lutego do sierpnia) oraz jesień-zima (wrzesień-styczeń), związane z wprowadzaniem poszczególnych kolekcji na rynek. Na rynku detalicznym (a taki kanał przeważa w działalności Spółki) realizowane marże procentowe są znacząco wyższe na początku sezonu (luty – maj i wrzesień – grudzień), niż w okresie wyprzedaży (styczeń – luty i czerwiec – sierpień).

Dane ze spółki CDRL S.A. przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	sty.22	lut.22	mar.22	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów	17 407	20 921	27 675	<b>66 004</b>
Koszt własny sprzedaży towarów	9 431	12 282	13 398	<b>35 111</b>
<b>Zysk</b>	<b>7 976</b>	<b>8 639</b>	<b>14 277</b>	<b>30 893</b>
<b>Marża</b>	<b>46%</b>	<b>41%</b>	<b>52%</b>	<b>47%</b>

Wyszczególnienie	sty.21	lut.21	mar.21	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów	13 622	24 136	19 560	<b>57 318</b>
Koszt własny sprzedaży towarów	6 433	13 008	9 065	<b>28 507</b>
<b>Zysk</b>	<b>7 189</b>	<b>11 128</b>	<b>10 494</b>	<b>28 811</b>
<b>Marża</b>	<b>53%</b>	<b>46%</b>	<b>54%</b>	<b>50%</b>

W obu prezentowanych okresach zauważyć można najniższy poziom sprzedaży w lutym oraz wyższą marżę w miesiącu marcu, co jest sytuacją charakterystyczną dla branży.

## 6. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozważający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.03.2022	Za okres 01.01-31.03.2021	Za okres 01.01-31.12.2021
<b>Działalność kontynuowana</b>			
- podstawowy zysk (strata) na akcję	(1,43)	(0,51)	5,28
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	(1,43)	(0,51)	5,28
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>			
- podstawowy zysk (strata) na akcję	(1,43)	(0,51)	5,28
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	(1,43)	(0,51)	5,28

## 7. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- kraj,
- zagranica.

W okresie trzech miesięcy 2022 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne wraz z wartością firmy) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności, prowadzonej przez Grupę.

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

Wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
<b>za okres od 1.01.2022 do 31.03.2022 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	42 392	55 476	<b>97 869</b>
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>42 392</b>	<b>55 476</b>	<b>97 869</b>
Wynik operacyjny segmentu	385	(991)	<b>(605)</b>
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 026	3 406	<b>5 432</b>
Aktywa segmentu operacyjnego	94 582	166 572	<b>261 154</b>
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	426	1 085	<b>1 511</b>
<b>za okres od 1.01.2021 do 31.03.2021 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	39 544	51 058	<b>90 602</b>
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>39 544</b>	<b>51 058</b>	<b>90 602</b>
Wynik operacyjny segmentu	800	88	<b>887</b>
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 657	3 549	<b>6 206</b>
Aktywa segmentu operacyjnego	69 260	166 687	<b>235 947</b>
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	(109)	183	<b>74</b>
<b>za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	189 260	254 988	<b>444 248</b>
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>189 260</b>	<b>254 988</b>	<b>444 248</b>
Wynik operacyjny segmentu	25 923	18 473	<b>44 395</b>
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	5 825	14 084	<b>19 909</b>
Aktywa segmentu operacyjnego	76 197	163 326	<b>239 523</b>
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	1 526	1 418	<b>2 944</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 31.03.2022	Za okres 01.01- 31.03.2021	Za okres 01.01- 31.12.2021
<b>Przychody segmentów</b>			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	97 869	90 602	444 248
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>97 869</b>	<b>90 602</b>	<b>444 248</b>
<b>Wynik segmentów</b>			
Wynik operacyjny segmentów	(605)	887	44 395
Pozostałe koszty nieprzypisane do segmentów (-)	(5)	(41)	(105)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(611)</b>	<b>847</b>	<b>44 290</b>
Przychody finansowe	638	260	3 807
Koszty finansowe (-)	(11 581)	(2 184)	(6 175)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	(107)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(11 553)</b>	<b>(1 078)</b>	<b>41 815</b>
<b>Aktywa segmentów</b>			
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	261 154	235 947	239 523
Aktywa niealokowane do segmentów	15 126	24 560	29 203
<b>Aktywa razem</b>	<b>276 280</b>	<b>260 507</b>	<b>268 726</b>

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych spółki dominującej CDRL S.A.:

Wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
<b>za okres od 1.01.2022 do 31.03.2022 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	42 310	23 440	<b>65 749</b>
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>42 310</b>	<b>23 440</b>	<b>65 749</b>
Wynik operacyjny segmentu	312	(1 484)	<b>(1 172)</b>
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	804	503	<b>1 307</b>
Aktywa segmentu operacyjnego	90 425	105 456	<b>195 881</b>
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	383	281	<b>664</b>
<b>za okres od 1.01.2021 do 31.03.2021 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	39 104	18 907	<b>58 011</b>
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>39 104</b>	<b>18 907</b>	<b>58 011</b>
Wynik operacyjny segmentu	3 907	1 914	<b>5 821</b>
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	912	486	<b>1 398</b>
Aktywa segmentu operacyjnego	67 994	91 114	<b>159 108</b>
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	138	91	<b>229</b>
<b>za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	187 592	82 291	<b>269 883</b>
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>187 592</b>	<b>82 291</b>	<b>269 883</b>
Wynik operacyjny segmentu	21 101	5 539	<b>26 640</b>
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	3 673	1 998	<b>5 671</b>
Aktywa segmentu operacyjnego	74 034	86 066	<b>160 100</b>
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	1 532	999	<b>2 531</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01- 31.03.2022	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.12.2021
<b>Przychody segmentów</b>			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	65 749	58 011	444 248
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>65 749</b>	<b>58 011</b>	<b>444 248</b>
<b>Wynik segmentów</b>			
Wynik operacyjny segmentów	(1 172)	5 821	44 395
Pozostałe koszty nieprzypisane do segmentów (-)	(5)	(41)	(105)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 178)</b>	<b>5 780</b>	<b>44 290</b>
Przychody finansowe	1 852	95	3 807
Koszty finansowe (-)	(894)	(958)	(6 175)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	(107)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(219)</b>	<b>4 917</b>	<b>41 815</b>
<b>Aktywa segmentów</b>			
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	195 881	159 108	239 523
Aktywa niealokowane do segmentów	5 997	11 362	29 203
<b>Aktywa razem</b>	<b>201 878</b>	<b>170 470</b>	<b>268 726</b>

W okresach objętych skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wszystkie przychody ze sprzedaży zostały przypisane do segmentów operacyjnych.

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

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

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

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

## 8. Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2022 roku nie wystąpiły połączenia jednostek oraz utrata kontroli.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 9. Aktywa użytkowane na podstawie umowy

Zmiana wartości aktywów użytkowanych na podstawie umowy została przedstawiona poniżej:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>za okres od 1.01.2022 do 31.03.2022 roku</b>				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2022 roku	31 809	370	2 357	34 535
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3 087	152	-	3 239
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	-	(117)	(117)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(1 033)	-	(22)	(1 055)
Amortyzacja (-)	(3 567)	(29)	(259)	(3 854)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	413	-	-	413
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	(5 219)	-	-	(5 219)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022</b>	<b>25 490</b>	<b>493</b>	<b>1 959</b>	<b>27 942</b>
<b>za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku</b>				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2021 roku	36 114	698	3 906	40 718
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	9 404	106	-	9 510
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(112)	(309)	(421)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(6 681)	(230)	-	(6 910)
Amortyzacja (-)	(12 730)	(119)	(1 240)	(14 089)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(508)	-	-	(508)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	2 409	-	-	2 409
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	3 800	26	-	3 826
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021</b>	<b>31 809</b>	<b>370</b>	<b>2 357</b>	<b>34 535</b>
<b>za okres od 1.01.2021 do 31.03.2021 roku</b>				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2021 roku	36 114	698	3 906	40 718
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3 122	-	-	3 122
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(285)	(29)	(314)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(1 510)	-	-	(1 510)
Amortyzacja (-)	(4 334)	(36)	(316)	(4 685)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	1 897	-	-	1 897
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021</b>	<b>35 289</b>	<b>378</b>	<b>3 561</b>	<b>39 228</b>

## 10. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wartości niektórych aktywów zaprezentowanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2022 roku zawierają korektę o odpis aktualizujący. Informacje na temat kwot odpisów aktualizujących wykazanych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego oraz zmiany w okresie przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Udziały	Wartości niematerialne	Rzeczowe aktywa trwałe	Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	Zapasy	Należności
<b>za okres od 1.01 do 31.03.2022 roku</b>						
Stan na początek okresu	5 578	1 751	3 068	(1 901)	1 933	5 369
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-	690	673
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	(511)	(413)	(41)	(259)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	(184)	(167)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 578</b>	<b>1 751</b>	<b>2 557</b>	<b>(2 314)</b>	<b>2 398</b>	<b>5 615</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**za okres od 1.01 do 31.03.2021 roku**

Stan na początek okresu	5 685	1 751	5 076	17 129	2 707	5 135
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-	280	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-	(569)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 685</b>	<b>1 751</b>	<b>5 076</b>	<b>17 129</b>	<b>2 987</b>	<b>4 565</b>

**za okres od 1.01 do 31.12.2021 roku**

Stan na początek okresu	5 685	1 751	5 076	-	2 707	5 135
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	78	508	195	3 076
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(107)	-	(2 086)	(2 409)	(1 070)	(2 915)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	101	73
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 578</b>	<b>1 751</b>	<b>3 068</b>	<b>(1 901)</b>	<b>1 933</b>	<b>5 369</b>

**11. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

AKTYWO - Tytuły różnic przejściowych	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Przychód ze sprzedaży przesunięty do przyszłych okresów	3 285	3 128	2 724
Odroczony od aktywa w leasingu - MSSF 16	7 331	7 026	2 259
Odpis aktualizujący wartość należności	937	1 458	1 057
Środki trwałe i wartości niematerialne	1 047	1 520	4 494
Wycena bilansowa transakcji terminowych	-	-	29
Marża na towarze	714	856	1 125
Odpis aktualizujący wartość zapasów	454	2 110	960
Rezerwy (emerytalna, urlopowe, na koszty)	595	1 031	602
Naliczone ujemne różnice kursowe	898	658	1 330
Dyskonto rozrachunków	173	187	69
Pozostałe	681	187	252
<b>Razem</b>	<b>16 117</b>	<b>18 160</b>	<b>14 902</b>

REZERWA - Tytuły różnic przejściowych	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Koszt sprzedaży towarów przesunięty do przyszłych okresów	2 110	2 019	1 514
Środki trwałe w leasingu - bilansowo	3 836	5 682	(112)
Amortyzacja księgowa wolniejsza od podatkowej	73	121	2 075
Wycena bilansowa transakcji terminowych	25	2	-
Naliczone dodatnie różnice kursowe	1 061	608	918
Dyskonto rozrachunków	456	899	36
Wycena znaków towarowych i know-how	3 365	3 365	3 365
Pozostałe	(208)	199	723
<b>Razem</b>	<b>10 476</b>	<b>12 896</b>	<b>8 517</b>

Kwota podatku dochodowego wykazana w skróconym śródrocznym skonsolidowanym rachunku z wyniku za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 roku wynosi -427 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą 186 tys. zł,
- część odroczoną -613 tys. zł.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 12. Pozostała działalność operacyjna i finansowa

Poniższa tabela przedstawia podział pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych z uwzględnieniem wprowadzonych korekt dla Grupy Kapitałowej CDRL.

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres 01.01- 31.03.2022	Za okres 01.01- 31.03.2021	Za okres 01.01- 31.12.2021
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	808
Zmiana aktywów użytkowanych na podstawie umowy (MSSF 16)	103	479	760
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych	511	-	3 365
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-	875
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-	78
Otrzymane kary i odszkodowania	125	1	14
Dotacje otrzymane	13	8	327
Refaktury	47	-	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	6	-
Wynajem mebli i powierzchni	14	27	211
Dofinansowania PFRON	77	141	399
Inne przychody	128	69	284
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>1 018</b>	<b>731</b>	<b>7 120</b>

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres 01.01- 31.03.2022	Za okres 01.01- 31.03.2021	Za okres 01.01- 31.12.2021
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25	26	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	649	280	-
Zapłacone kary i odszkodowania	11	-	14
Spisanie należności nieściągalnych	-	-	139
Dofinansowania, darowizny	207	47	154
Koszt refaktur	67	-	246
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów	35	266	856
Inne koszty	182	182	831
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>1 177</b>	<b>802</b>	<b>2 241</b>

Poniższa tabela przedstawia podział przychodów i kosztów finansowych Grupy kapitałowej CDRL

Przychody finansowe	Za okres 01.01-31.03.2022	Za okres 01.01-31.03.2021	Za okres 01.01-31.12.2021
Odsetki i wycena pożyczek	4	(103)	292
Wycena kontraktów	122	-	-
Różnice kursowe	-	320	2 921
Dyskonto	512	58	-
Pozostałe	-	-	533
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>638</b>	<b>274</b>	<b>3 746</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Koszty finansowe	Za okres 01.01-31.03.2022	Za okres 01.01-31.03.2021	Za okres 01.01-31.12.2021
Odsetki kredytowe	734	641	2 520
Odsetki od obligacji	-	-	59
Odsetki leasingowe	560	901	2 733
Pozostałe odsetki	6	3	4
Wycena kontraktów	-	156	70
Różnice kursowe	10 119	474	-
Wynagrodzenia za poręczenia	10	10	38
Dyskonto	150	8	-
Pozostałe	2	5	690
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>11 581</b>	<b>2 199</b>	<b>6 114</b>

### 13. Kapitał podstawowy

W okresie trzech miesięcy 2022 roku Spółka dominująca nie przeprowadziła emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Liczba akcji [szt.]	6 054 544	6 054 544	6 054 544
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,50	0,50	0,50
<b>Kapitał podstawowy [PLN]</b>	<b>3 027 272</b>	<b>3 027 272</b>	<b>3 027 272</b>

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

Seria akcji	Liczba akcji	Numery akcji	Uprzywilejowanie/ rodzaj akcji	Liczba głosów z akcji
A	1 248 915	0000001-1248915	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	2 497 830
A	1 248 915	1248916-2497830	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	2 497 830
A	506 654	2497831- 3004484	akcje imienne uprzywilejowanych co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	1 013 308
B	1 999 516	0000001-1999516	akcje na okaziciela	1 999 516
C	25 272	00001-25272	akcje na okaziciela	25 272
C	15 163	25273- 40435	akcje na okaziciela	15 163
C	10 109	40436- 50544	akcje na okaziciela	10 109
D	957 978	1-1000000	akcje na okaziciela	957 978
	<b>6 054 544</b>			<b>9 017 006</b>

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany liczby akcji.

Na dzień bilansowy akcje Spółki dominującej nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Spółka dominująca jest podmiotem uprawnionym w podziale dywidendy ze spółek zależnych oraz w prawie do głosów na Zgromadzeniu Udziałowców.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu CDRL S.A., na dzień przekazania raportu kwartalnego:

Akcjonariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	udział w kapitale zakładowym
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	27,70%	20,63%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	28,03%	21,12%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33,41%	41,39%

W okresie od przekazania ostatniego raportu za okres zakończony 31 grudnia 2022 roku żaden z nowych akcjonariuszy nie przekroczył progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
<b>Stan na 31.03.2022</b>				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	639 458	21,12%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%
Pozostali akcjonariusze	978 522	978 522	489 261	16,16%
Akcje własne bez prawa głosu	42 022	-	21 011	0,69%
<b>Razem</b>	<b>6 054 544</b>	<b>9 017 006</b>	<b>3 027 272</b>	<b>100%</b>
<b>Stan na 31.12.2021</b>				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%
Tomasz Przybyła	1 278 117	2 527 032	639 059	21,11%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%
Pozostali akcjonariusze	979 320	979 320	489 660	16,17%
Akcje własne bez prawa głosu	42 022	-	21 011	0,69%
<b>Razem</b>	<b>6 054 544</b>	<b>9 017 006</b>	<b>3 027 272</b>	<b>100%</b>
<b>Stan na 31.03.2021</b>				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%
Tomasz Przybyła	1 260 730	2 509 645	630 365	20,82%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%
Pozostali akcjonariusze	1 007 208	1 007 208	503 604	16,64%
Akcje własne bez prawa głosu	31 521	-	15 761	0,52%
<b>Razem</b>	<b>6 054 544</b>	<b>9 027 507</b>	<b>3 027 272</b>	<b>100%</b>

W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka dominująca nie nabyła akcji własnych i na dzień 31.03.2022 roku posiadała 42 022 akcji własnych, które nabyła za kwotę 839 tys. zł.

#### 14. Programy płatności akcjami

W Grupie został uruchomiony program menadżerski dla osoby zarządzającej spółką LLC DPM – Siergieja Gennadievichema Misiachenki (SGM).

SGM będzie uprawniony do nabycia 19% udziałów spółki LLC DPM od CDRL w terminie pięciu lat od dnia realizacji transakcji (od dnia nabycia sprzedawanych udziałów przez CDRL S.A. od sprzedających) za cenę obliczoną w oparciu o wycenę spółki LLC DPM na poziomie 7,1 mln USD. Opcja może zostać wykonana pod warunkiem osiągnięcia przez spółkę LLC DPM wskaźnika EBITDA (z wyłączeniem wpływu MSSF 16) za lata 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 w wysokości minimum 2,5 mln USD. Wartość premii rocznej, za którą zostaną nabyte udziały, będzie równa 20% różnicy pomiędzy wskaźnikiem EBITDA za dany rok a kwotą 2,5 mln USD. Premia zostanie wypłacona pod warunkiem, że na dzień 31 grudnia roku, za który premia jest przyznawana, spółka LLC DPM nie będzie miała żadnych zaległości wobec CDRL S.A. oraz jej spółek zależnych. Pierwsza wypłacana premia zostanie obniżona o kwotę 100 tys. USD.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Jeżeli w terminie pięciu lat (2019-2023) SGM nie nabędzie wszystkich udziałów (19%), SGM będzie uprawniony do nabycia pozostałych udziałów (19% minus nabyte) ze środków z wypłaconej przez LLC DPM dywidendy za w/w cenę - do 49% udziałów spółki LLC DPM łącznie. Zarząd Spółki Dominującej zweryfikował założenia powyższego programu uwzględniając planowany poziom wskaźnika EBITDA dla poszczególnych lat, a także dokonał kalkulacji. Na dzień 31.03.2022 roku wpływ programu menadżerskiego jest nieistotny na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w związku z czym Zarząd podjął decyzją o braku konieczności wprowadzenia go do tego sprawozdania finansowego.

## 15. Dywidendy

W okresie trzech miesięcy 2022 roku Spółka dominująca nie wypłaciła dywidendy akcjonariuszom z zysku za rok 2021. W dniu 7 maja 2022 roku Zarząd Spółki dominującej postanowił przedstawić Radzie Nadzorczej oraz Akcjonariuszom Spółki na Walnym Zgromadzeniu planowanym na dzień 3 czerwca 2022 roku wniosek o wypłatę dywidendy z zysku Spółki wypracowanego w 2021 roku w wysokości 0,75 zł na jedną akcję.

W 2021 roku Spółka dominująca dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom z kapitału zapasowego za rok 2020 w wysokości 2,00 zł na akcję. Łączna wartość wypłaconej dywidendy wyniosła 12 025 tys. PLN.

W pierwszym kwartale 2022 roku spółki zależne dokonały wypłaty dywidendy z zysku za lata 2021 i 2020 na rzecz Spółki dominującej CDRL S.A., która jest jedynym udziałowcem w niżej wymienionych spółkach (wszystkie udziały są udziałami zwykłymi), w następujących wysokościach:

Dywidenda ze spółki	Kwota dywidendy	Liczba udziałów	Dywidenda na udział
Mt Power Sp. z o. o.	157 529,67	17 000	9,27
Glob Kiddy Sp. z o.o.	397 425,19	6 000	66,24
Best Profit Online Sp. z o.o.	352 172,06	2 500	140,87
Profit Online Sp. z o.o.	182 402,29	5 000	36,48
Coco Kids Sp. z o.o.	21 625,15	1 500	14,42

W 2021 roku spółki zależne nie dokonały wypłaty dywidendy na rzecz spółki dominującej CDRL S.A.

Spółka dominująca ani żadna ze spółek zależnych nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za lata 2021 i 2022.

## 16. Emisja, zaciągnięcie, spłata i wykup zadłużenia

W okresie trzech miesięcy 2021 roku Grupa nie dokonała zaciągnięcia, emisji, wykupu lub spłaty instrumentów dłużnych.

W dniu 28 grudnia 2018 roku spółka wyemitowała trzyletnie zdematerializowane obligacje na okaziciela serii B o wartości 8.900 tys. zł. Do dnia 31 grudnia 2021 roku wszystkie obligacje wyemitowane przez Spółkę dominującą zostały przez nią wykupione i umorzone. Szczegółowe informacje na ten temat ujawniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2021 rok w nocie 9.7.3.

## 17. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W okresie trzech miesięcy 2022 roku Grupa realizowała postanowienia umów.

## 18. Rezerwy

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na premie dla pracowników	Rezerwa na koszty leasingowe	Rezerwa na pozostałe koszty	Razem
<b>za okres od 1.01.2022 do 31.03.2022 roku</b>						
Stan na początek okresu	466	2 378	850	255	336	<b>4 285</b>
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	518	-	-	359	<b>877</b>
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(33)	(850)	(12)	(7)	<b>(902)</b>
Wykorzystanie rezerw (-)	-	(11)	-	-	(25)	<b>(35)</b>
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	(201)	-	(48)	(288)	<b>(537)</b>
<b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.03.2022</b>	<b>466</b>	<b>2 652</b>	<b>-</b>	<b>195</b>	<b>375</b>	<b>3 688</b>
<b>za okres od 1.01.2021 do 31.12.2021 roku</b>						
Stan na początek okresu	546	2 218	190	252	236	<b>3 442</b>
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	52	660	-	512	<b>1 224</b>
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(81)	-	-	(28)	(421)	<b>(529)</b>
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	109	-	31	8	<b>147</b>
<b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2021</b>	<b>466</b>	<b>2 378</b>	<b>850</b>	<b>255</b>	<b>336</b>	<b>4 285</b>
<b>za okres od 1.01.2021 do 31.03.2021 roku</b>						
Stan na początek okresu	546	2 218	190	252	236	<b>3 442</b>
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	321	-	-	46	<b>367</b>
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(2)	(190)	(5)	(171)	<b>(368)</b>
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	52	-	15	-	<b>67</b>
<b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.03.2021</b>	<b>546</b>	<b>2 588</b>	<b>-</b>	<b>261</b>	<b>111</b>	<b>3 507</b>

#### 19. Zobowiązania warunkowe, informacje o sprawach sądowych

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

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<i>Wobec pozostałych jednostek:</i>			
Poręczenie spłaty zobowiązań	83 145	73 052	40 018
<b>Pozostałe jednostki razem</b>	<b>83 145</b>	<b>73 052</b>	<b>40 018</b>
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>83 145</b>	<b>73 052</b>	<b>40 018</b>

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Podmiot powiązany	Rodzaj zabezpieczenia	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	poręczenie	86 062	80 060	59 206
Smart Investment Group Sp. z o.o.	poręczenie	86 062	80 060	59 206
Drussis Sp. z o.o.	poręczenie	86 062	80 060	59 206
Mt Power Sp. z o.o.	poręczenie	86 062	80 060	59 206
Glob Kiddy Sp. z o.o.	poręczenie	40 081	35 400	35 400
Profit Online Sp. z o.o.	poręczenie	25 081	20 400	20 400
Best Profit Online Sp. z o.o.	poręczenie	25 081	20 400	20 400
VIVO Fashion Sp. z o.o.	poręczenie	25 081	-	-
Cool Kiddo Sp. z o.o.	poręczenie	25 081	-	-
Coco Kids Sp. z o.o.	poręczenie	25 081	-	-
<b>Razem</b>		<b>434 489</b>	<b>396 440</b>	<b>313 024</b>

W ramach Grupy Kapitałowej jedynie spółka dominująca CDRL S.A. jest stroną w sprawach sądowych:

- sprawa sądowa związana ze znakami towarowymi (Lacoste S.A.),
- sprawy windykacyjne o zapłatę należności – łączna kwota nie przekracza 10% kapitałów własnych.

W okresie od ostatniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2021 roku nie zaistniały żadne zdarzenia w sporze związanym ze znakami towarowymi, a tym samym stan prawny przedstawiony w tym sprawozdaniu pozostaje aktualny.

## 20. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostkę stowarzyszoną oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Grupy.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi:

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021	01.01-31.12.2021
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	403	367	1 605
<b>Razem</b>	<b>403</b>	<b>367</b>	<b>1 605</b>

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków Zarządu Spółki dominującej, wszystkich spółek zależnych oraz członków Rady Nadzorczej.

Informacje na temat podmiotów powiązanych – sprzedaż i należności

Wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	Za okres	Za okres	Za okres	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021	01.01-31.12.2021			
<b>Sprzedaż do:</b>						
Jednostki stowarzyszonej	3	6	19	1	25	8
Kluczowego personelu kierowniczego	3	2	7	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	8	6	24	6	2	2
<b>Razem</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>50</b>	<b>7</b>	<b>28</b>	<b>11</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje na temat podmiotów powiązanych – zakup i zobowiązania

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	Za okres	Za okres	Za okres	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
	01.01- 31.03.2022	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.12.2021			
<b>Zakup od:</b>						
Jednostki stowarzyszonej	36	3	348	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	5	23	-	7	7
Pozostałych podmiotów powiązanych	72	-	327	27	-	9
<b>Razem</b>	<b>108</b>	<b>8</b>	<b>698</b>	<b>27</b>	<b>7</b>	<b>16</b>

Transakcje pomiędzy Jednostką dominującą a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i nie zostały ujawnione w notach. Wszystkie te transakcje miały charakter typowy i rutynowy, zawierane były na warunkach rynkowych. Ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej Spółki.

Do najistotniejszych transakcji realizowanych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej zaliczyć można:

- umowa na prowadzenie sklepów,
- sprzedaż towarów handlowych,
- wynajem mebli sklepowych,
- usługi zarządzania.

Spółka CDRL S.A. wypłaciła w okresie od stycznia do marca 2022 roku podmiotom powiązanim (kapitałowo i osobowo) wynagrodzenie za udzielone poręczenia kredytów. Wartość wypłaconych wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym wyniosła 23 tys. zł i przedstawiała się następująco:

- wynagrodzenie dla spółek zależnych (w ramach Grupy Kapitałowej):

Podmiot powiązany	Wynagrodzenie
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	2
Smart Investment Group Sp. z o.o.	2
Drussis Sp. z o.o.	2
Mt Power Sp. z o.o.	2
Glob Kiddy Sp. z o.o.	2
Profit Online Sp. z o.o.	2
Best Profit Online Sp. z o.o.	2
<b>Razem</b>	<b>13</b>

- wynagrodzenie dla pozostałych podmiotów (spoza Grupy Kapitałowej):

Nazwa podmiotu	Wynagrodzenie
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	10
<b>Razem</b>	<b>10</b>

Podmioty powiązane udzieliły Spółce następujące poręczenia do kredytów zaciągniętych przez Spółkę CDRL S.A.:

Podmiot powiązany	Rodzaj zabezpieczenia	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000 zł na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach, dla której prowadzona jest KW WR1E/00087639/5	2 000	2 000	2 000
	<b>Razem</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 21. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31 marca 2022 roku nie miały miejsca znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## 22. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych

Prognoza na rok 2022 nie została opublikowana.

## 23. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2022 - 4,6525 PLN/EUR, 31.03.2021 - 4,6603 PLN/EUR, 31.12.2021 - 4,5994 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.03.2022 – 4,6472 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2021 – 4,5721 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2021 – 4,5775 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 31.03.2022: 4,9647 - 4,4879 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2021: 4,6603 - 4,4773 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2021: 4,7210 – 4,4541 PLN/EUR.

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

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01- 31.03.2022	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.03.2022	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.12.2021
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>						
Przychody ze sprzedaży	97 869	90 602	444 248	21 060	19 816	97 050
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(611)	847	44 290	(131)	185	9 676
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(11 553)	(1 078)	41 815	(2 486)	(236)	9 135
Zysk (strata) netto	(11 126)	(3 534)	32 934	(2 394)	(773)	7 195
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(8 596)	(3 056)	31 741	(1 850)	(669)	6 934
Zysk na akcję (PLN)	(1,43)	(0,51)	5,28	(0,31)	(0,11)	1,15
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(1,43)	(0,51)	5,28	(0,31)	(0,11)	1,15
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 657)	7 914	61 000	(787)	1 731	13 327
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 732)	(74)	(2 750)	(373)	(16)	(601)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(8 883)	(8 227)	(53 098)	(1 912)	(1 799)	(11 600)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(14 272)	(500)	4 980	(3 071)	(109)	1 088
Średni kurs PLN / EUR w okresie				4,6472	4,5721	4,5775

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
	tys. PLN			tys. EUR		
Aktywa	275 240	260 507	268 726	59 160	55 899	58 426
Zobowiązania długoterminowe	37 664	56 122	41 936	8 095	12 042	9 117
Zobowiązania krótkoterminowe	165 650	148 776	147 605	35 605	31 924	32 092
Kapitał własny	71 926	55 609	79 185	15 460	11 933	17 217
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	73 421	56 703	79 085	15 781	12 167	17 195
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027	651	650	658
Wartość księgowa na akcję	12,13	9,37	13,06	2,61	2,01	2,84
Kurs PLN / EUR na koniec okresu				4,6525	4,6603	4,5994

Podstawowe pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego śródrocznego sprawozdania z wyniku oraz skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO spółki dominującej CDRL S.A. przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 31.03.2022	Za okres 01.01- 31.03.2021	Za okres 01.01- 31.12.2021	Za okres 01.01- 31.03.2022	Za okres 01.01- 31.03.2021	Za okres 01.01- 31.12.2021
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>						
Przychody ze sprzedaży	65 749	58 011	269 883	14 148	12 688	58 959
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 178)	5 780	26 535	(253)	1 264	5 797
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(219)	4 917	26 214	(47)	1 075	5 727
Zysk (strata) netto	43	2 705	21 004	9	592	4 589
Zysk na akcję (PLN)	0,01	0,45	3,49	0,00	0,10	0,76
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,01	0,45	3,49	0,00	0,10	0,76
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 242)	4 985	32 933	(1 558)	1 090	7 203
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	183	(523)	(2 996)	39	(114)	(655)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 846)	(3 429)	(26 048)	(828)	(750)	(5 697)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 905)	844	3 722	(2 347)	185	814
Średni kurs PLN / EUR w okresie				4,6472	4,5721	4,5775

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
	tys. PLN			tys. EUR		
Aktywa	201 878	170 470	176 611	43 391	36 579	38 399
Zobowiązania długoterminowe	5 338	9 180	6 193	1 147	1 970	1 346
Zobowiązania krótkoterminowe	96 473	67 412	70 394	20 736	14 465	15 305
Kapitał własny	100 067	93 877	100 024	21 508	20 144	21 747
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027	651	650	658
Wartość księgowa na akcję (PLN)	16,53	15,51	16,52	3,55	3,33	3,59
Kurs PLN / EUR na koniec okresu				4,6525	4,6603	4,5994



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.03.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### 24. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 19 maja 2022 roku.

#### Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
19.05.2022	Marek Dworzak	Prezes Zarządu	

19.05.2022	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	
------------	-----------------	--------------------	--

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
19.05.2022	Sylwia Sobczak	Specjalista ds. sprawozdawczości finansowej	