

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej CDRL S.A.
za I półrocze 2024 roku**

CDRL Spółka Akcyjna („CDRL”, „Spółka”, „jednostka dominująca”)

Spółka akcyjna z siedzibą w Pianowie przy ul. Kwiatowej 2, 64-000 Kościan, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 00000000392920. Numer NIP: 6981673166, REGON: 411444842.

Na 30 czerwca 2024 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 3 027 272,00 PLN i składał się z 6 054 544 akcji o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

Niniejszy dokument („Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, „Raport śródroczny za I półrocze 2024 r.”, „Raport”) zawiera skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. Grupy Kapitałowej CDRL S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”, „Grupa CDRL”), skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. oraz dodatkowe informacje wymagane przez właściwe przepisy prawa.

Źródłem danych w niniejszym Raporcie, o ile nie wskazano inaczej, jest CDRL.

Dniem sporządzenia niniejszego dokumentu („Data Raportu”) jest 22 sierpnia 2024r.

SPIS TREŚCI

1. Wybrane dane finansowe Grupy CDRL.....	4
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności	5
2.1. Działalność Grupy Kapitałowej CDRL.....	5
2.1.1. Profil działalności.....	5
2.1.2. Podsumowanie działalności Grupy CDRL w I półroczu 2024 r.	6
2.1.3. Czynniki, które będą miały wpływ na działalność i wyniki CDRL.....	13
2.1.4. Zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami roku	13
2.2. Akcjonariusze Spółki i akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	17
2.3. Grupa Kapitałowa – informacje ogólne i opis zmian w jej organizacji	18
2.4. Inne informacje.....	20
3. Oświadczenie Zarządu	23
4. Załączniki	24
4.1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	
4.2. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe CDRL S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.	

1. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY CDRL

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	128 273	178 755	29 755	38 750
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 130)	(38 219)	(1 422)	(8 285)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 148	(45 293)	2 354	(9 818)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 405	(40 416)	1 950	(8 761)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 405	(31 755)	1 950	(6 884)
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	1,40	(5,28)	0,32	(1,14)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	1,40	(5,28)	0,32	(1,14)
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 035	6 984	8 823	1 514
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 550)	1 077	(592)	233
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(36 406)	(8 577)	(8 445)	(1 859)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z działalności kontynuowanej	(916)	(516)	(212)	(112)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(916)	(516)	(212)	(112)
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,3109	4,6130

W przypadku danych w EUR wykorzystano średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym, odpowiednio: 1 EUR = 4,3109 PLN w 2024 r. oraz 1 EUR = 4, 6130 PLN w 2023 r.

Wyszczególnienie	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa	187 260	253 323	43 418	56 923
Zobowiązania długoterminowe	7 222	21 824	1 674	4 904
Zobowiązania krótkoterminowe	88 618	183 797	20 547	41 300
Kapitał własny	91 420	47 702	21 196	10 719
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	91 420	56 487	21 196	12 693
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	702	680
Wartość księgowa na akcję	15,10	9,33	3,50	2,10
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,3130	4,4503

W przypadku danych w EUR wykorzystano średnie kursy EUR/PLN Narodowego Banku Polskiego w dniach 30.06.2024 r. (1 EUR = 4,3130 PLN) oraz 30.06.2023 r. (1 EUR = 4, 4503 PLN).

2. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.1. Działalność Grupy Kapitałowej CDRL

2.1.1. Profil działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest:

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

CDRL to międzynarodowa sieć sklepów z kompleksową ofertą dla dzieci. W ofercie Grupy znajdują się produkty takich marek własnych jak Coccodrillo, Broel, Lemon Explore, Petit Bijou oraz Mokida. Projektowanie odbywa się w Polsce przez wyspecjalizowane zespoły projektantów. Pełna kontrola jakości produkcji w krajach Azji środkowo-wschodniej oraz doboru materiałów, optymalizacja kosztów i gwarancja bezpieczeństwa dostaw, sklep internetowy w sześciu wersjach językowych to główne przewagi konkurencyjne Grupy.

Model biznesowy CDRL łączy zalety formatu sklepów usytuowanych w lokalizacjach dogodnych dla klientów, najczęściej w centrach handlowych oraz przy głównych ulicach miast z atrakcyjnym asortymentem, który charakteryzuje się wysoką jakością i niepowtarzalnym wzornictwem. Obecnie na sieć dystrybucji Grupy składają się następujące kanały:

- sklepy własne w Polsce i zagranicą
- sklepy agencyjne w Polsce i zagranicą
- sklepy internetowe w różnych wersjach językowych, w tym możliwość złożenia zamówienia poprzez bezpośredni kontakt z biurem obsługi klienta oraz w formie click&collect,
- sprzedaż poprzez przedstawicieli zagranicznych
- sprzedaż hurtowa w Polsce i zagranicą
- Zalando, Allegro
- Sprzedaż hurtowa do Modivo, Answear, Limango

Główne wartości Grupy to:

- sprawne zarządzanie
- doskonała znajomość rynku
- świetna obsługa klienta
- doskonałe kontakty z klientami
- wysoka jakość produktów
- kompleksowe podejście
- jasna wizja przyszłości
- przejrzystość

Strategia CDRL zakłada dalszy rozwój działalności poprzez skoncentrowanie się na kluczowych obszarach:

- optymalizacja sieci sklepów – zamiarem Zarządu Spółki dominującej jest optymalizacja sieci sklepów w Polsce oraz rozwój sprzedaży poprzez e-sklepy,
- kontynuacja wzrostu przychodów ze sprzedaży w istniejącej sieci sklepów (LFL) – w celu dalszego zwiększania przychodów ze sprzedaży w istniejącej sieci sklepów Grupa będzie podejmować działania zmierzające do zwiększenia liczby klientów robiących zakupy w sklepach i wartości zakupów pojedynczego klienta, jak również przekierowywać klientów do e-sklepu,
- poprawa rentowności – celem jest dalsza poprawa rentowności przy zwiększonej skali działalności, optymalizacja kosztów oraz poprawa płynności.

Plany te będą realizowane zgodnie z założeniami, jednak sytuacja na rynku dynamicznie się zmienia. To powoduje, że Zarząd dostosowuje zamierzenia do zmieniającego się otoczenia.

2.1.2. Podsumowanie działalności Grupy CDRL w I półroczu 2024 r.

Dokonania Grupy

Najważniejsze dokonania Grupy Kapitałowej w okresie do 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku:

- Spółka dominująca nadal prowadziła prace nad narzędziami raportowymi (BI) oraz nad nowymi wymaganiami w POS,
- Uruchomiono platformę B2B dla klientów hurtowych umożliwiającą klientom z Polski i z zagranicy składanie zamówień z dostępnego na magazynie głównym towaru (platforma dostępna jest dla klientów eksportowych, franczyzowych, a także dla sklepów polskich i hurtowni),
- otwarto nowy salon własny w Poznaniu oraz Krakowie,
- otwarto 4 salony sezonowe oraz 3 nowe salony agencyjne,
- wdrożono nowe funkcjonalności, a także wprowadzono szereg usprawnień związanych ze sprzedażą e-commerce, m.in.:
 - wdrożono powiadomienia klientów o zamówieniu przy płatności BLIK,
 - wdrożono informowanie klientów poprzez SMS i e-mail o nieopłaconym zamówieniu z linkiem do finalizacji zamówienia,
 - wprowadzono usprawnienia do komunikacji z Baselinker i dot. składania zamówień,
 - wprowadzono automatyzację AI do opisu produktów w sklepie internetowym,
 - wdrożono paczkomaty pobraniowe oraz metodę płatności „Inpost pobranie” umożliwiające zamówienie EC w salonie z metodą płatności „pobranie”,
 - wdrożono punkty Allegro One Box,
 - wdrożono API dla Chatbota znacznie rozszerzające jego możliwości, np. sprawdzanie statusu zamówienia, czy dostawy

W I półroczu 2024 r. przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 128.273 tys. PLN i były niższe o 28,2% w stosunku do I półrocza 2023r. Równocześnie koszt własny sprzedaży obniżył się o 33,9% w wyniku czego zrealizowana marża na sprzedaży wyniosła 51,3% i była wyższa niż w okresie porównywalnym o 3,9 p.p., co w głównej mierze przyczyniło się do tego, iż Grupa osiągnęła niższą niż w 2023 roku stratę na sprzedaży na poziomie 3.316 tys. PLN. Należy jednak zwrócić uwagę na to, iż wyniki finansowe za pierwsze półrocze roku poprzedniego obejmują również dane spółki białoruskiej LLC DPM, nad którą Grupa utraciła kontrolę w czwartym kwartale 2023 roku. W przypadku wyeliminowania ich z danych porównywalnych spadek obrotów na sprzedaży i wartości sprzedanych towarów jest istotnie niższy i wynosi odpowiednio 8,1% i 8,2%.

W okresie od 01.01 do 30.06.2024 roku większość sprzedaży stanowiła sprzedaż towarów handlowych prowadzona przez Grupę poprzez kanał internetowy, w sieci sklepów własnych oraz agencyjnych, jak również poza granice kraju.

Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z wyniku:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01- 30.06.2024	Za okres 01.01- 30.06.2023	dynamika
A. Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	128 273	178 755	-28,2%
Przychody ze sprzedaży usług	1 546	1 297	19,2%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	126 727	177 458	-28,6%
Koszty działalności operacyjnej	131 589	182 385	-27,9%
Amortyzacja	6 286	9 131	-31,2%
Zużycie materiałów i energii	1 948	4 042	-51,8%
Usługi obce	39 668	46 138	-14,0%
Podatki i opłaty	200	270	-25,9%
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	21 384	28 955	-26,1%
Pozostałe koszty rodzajowe	388	514	-24,4%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61 715	93 335	-33,9%
Zysk (strata) na sprzedaży	(3 316)	(3 629)	-8,6%
Pozostałe przychody operacyjne	462	1 275	-63,8%
Pozostałe koszty operacyjne	1 922	38 856	-95,1%

Strata/odwrócenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(1 354)	2 991	-145,3%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 130)	(38 219)	-84,0%
Przychody finansowe	19 013	3 397	459,7%
Koszty finansowe	3 190	10 903	-70,7%
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	455	432	5,3%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 148	(45 293)	-122,4%
Podatek dochodowy	1 743	(4 876)	-135,7%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 405	(40 416)	-120,8%
B. Działalność zaniechana	-	-	-
C. Zysk (strata) netto	8 405	(40 416)	-120,8%
- akcjonariuszom jednostki dominującej	8 405	(31 755)	-126,5%
- podmiotom niekontrolującym	-	(8 662)	-100,0%

EBITDA

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
EBITDA	156	(29 089)
Marża EBITDA	0,1%	(16,3%)

W związku osiągnięciem dodatniej EBITDA w pierwszym półroczu 2024 roku również wskaźnik marża EBITDA przyjął wartość dodatnią wzrastając w stosunku do okresu porównywalnego o 16,4 p.p. Tak istotna zmiana wynika z faktu, iż w okresie porównywalnym ujęte są wyniki finansowe białoruskiej spółki zależnej DPM, nad którą Grupa utraciła kontrolę pod koniec 2023 roku. W pierwszym półroczu 2023 roku ujęte zostały pozostałe koszty operacyjne z tyt. zawiązania odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych tej spółki, w tym wartości firmy, w łącznej kwocie 36.744 tys. zł, co istotnie wpłynęło wówczas na obniżenie EBITDA.

Wynik na działalności operacyjnej

Grupa wygenerowała stratę na sprzedaży na poziomie 3.316 tys. PLN wobec 3.629 tys. PLN straty w I półroczu poprzedniego roku, co stanowi spadek o 8,6%. Wynik operacyjny w I półroczu 2024 wyniósł -6.130 tys. PLN wobec -38.219 tys. PLN w okresie porównywalnym. Tak istotna zmiana wynika z ujęcia w okresie porównywalnym kosztów z tyt. odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w wysokości 36.744 tys. zł, z czego 35.171 tys. zł dotyczyło aktywów białoruskiej spółki LLC DPM, nad którą Grupa utraciła kontrolę w czwartym kwartale 2023 roku. Struktura kosztów rodzajowych nie uległa istotnej zmianie i przedstawia się następująco:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01- 30.06.2024	Za okres 01.01- 30.06.2023	struktura 2024 (%)	struktura 2023 (%)
Amortyzacja	6 286	9 131	4,8%	5,0%
Zużycie materiałów i energii	1 947	4 042	1,5%	2,2%
Usługi obce	39 668	46 138	30,1%	25,3%
Podatki i opłaty	200	270	0,2%	0,1%
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	21 384	28 955	16,3%	15,9%
Pozostałe koszty rodzajowe	388	514	0,3%	0,3%

Wartość pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych przedstawiono poniżej:

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39	151
Zmiana aktywów użytkowanych na podstawie umowy	90	554
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych	-	31
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	13
Otrzymane kary i odszkodowania	10	73

Dotacje otrzymane	9	5
Wynajem mebli	84	53
Wynajem powierzchni	9	10
Dofinansowania PFRON	206	185
Inne przychody	14	200
Pozostałe przychody operacyjne razem	462	1 275

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
Zaniechane inwestycje WN	12	-
Zmiana aktywów użytkowanych na podstawie umowy	592	12 380
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy	-	6 145
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych	233	732
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych	-	17 788
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	692	782
Zapłacone kary i odszkodowania	5	80
Spisanie należności nieściągalnych	-	13
Dofinansowania, darowizny	1	11
Koszt refaktur	52	89
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów	30	524
Inne koszty	306	312
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 922	38 856

Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	152	3 750
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 506	759
Odwrocenie straty/strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(1 354)	2 991

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej (z uwzględnieniem wyniku z tyt. oczekiwanych strat kredytowych) w I półroczu 2024 roku wyniósł -2.814 tys. PLN, natomiast w I półroczu 2023 roku -34.590 tys. PLN. Tak istotna zmiana wynika z tego, iż Grupa ujęła w porównywalnym okresie sprawozdawczym w pozostałych kosztach operacyjnych m.in.:

- odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umowy w kwocie 12.079 tys. PLN (2024: 592 tys. PLN), z czego 10.574 tys. PLN dotyczyło aktywów spółki DPM objętych odpisem aktualizującym w wyniku przeprowadzonego na dzień 30.06.2023 roku testu na utratę wartości,
- odpis aktualizujący wartość firmy dot. spółki DPM w kwocie 6.145 tys. PLN,
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych i wartości niematerialnych 18.520 tys. PLN (2024: 233 tys. zł), w tym 18.451 tys. PLN dot. spółki zależnej DPM.

Wynik na działalności finansowej

W okresie pierwszego półrocza 2024 roku wartość przychodów finansowych była istotnie wyższa niż w okresie porównywalnym, przy jednocześnie niższych kosztach finansowych, co widać w tabelach poniżej:

Przychody finansowe	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
Odsetki i wycena pożyczek	24	1 222
Wycena kontraktów	188	895
Różnice kursowe	350	-
Dyskonto	266	1 280
Otrzymane odszkodowanie	18 185	-
Przychody finansowe razem	19 013	3 397

Koszty finansowe	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
Odsetki kredytowe	2 464	3 896
Odsetki leasingowe	7	1 175
Pozostałe odsetki	114	46
Wycena kontraktów	-	771
Różnice kursowe	-	4 328
Wynagrodzenia za poręczenia	20	20
Dyskonto	585	667
Koszty finansowe razem	3 190	10 903

Wynik na działalności finansowej w I półroczu 2024 roku wyniósł 16.278 tys. PLN (w tym udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności 455 tys. PLN), a w okresie porównywalnym -7.074 tys. PLN. Poprawa wyniku na tym poziomie działalności wynika przede wszystkim z uzyskania przez Spółkę dominującą odszkodowania z tyt. roszczenia zgłoszonego przez nią w czerwcu 2023r. dotyczącego ubezpieczenia inwestycji w postaci nakładów pieniężnych poniesionych przez Spółkę w celu nabycia pakietu większościowego udziałów (74,9%) w spółce białoruskiej DPM. Ubezpieczyciel dokonał wypłaty na rzecz CDRL odszkodowania w łącznej wysokości 18.185 tys. zł., które zostało ujęte jako przychody finansowe. Ponadto, w okresie pierwszego półrocza 2024 roku, w przeciwieństwie do okresu porównywalnego, wystąpiła nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi 350 tys. PLN (2024r. nadwyżka ujemnych różnic kursowych 4.328 tys, PLN).

Bilans – aktywa

AKTYWA	30.06.2024	30.06.2023	dynamika	struktura 2024 (%)	struktura 2023 (%)
Aktywa trwałe					
Wartości niematerialne	6 538	7 421	-12%	10%	10%
Rzeczowe aktywa trwałe	32 270	32 348	0%	49%	46%
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	10 491	8 438	24%	16%	12%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	9 642	8 449	14%	15%	12%
Należności	1 063	1 045	2%	2%	1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	225	100	124%	0,3%	0,1%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 025	12 908	-53%	9%	18%
Aktywa trwałe	66 254	70 709	-6%	35,4%	27,9%
Aktywa obrotowe					
Zapasy	99 891	154 426	-35%	83%	85%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 453	19 835	-17%	14%	11%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	83	2 189	-96%	0,1%	1%
Pożyczki	985	-	-	1%	0%
Pochodne instrumenty finansowe	43	167	-74%	0,04%	0,1%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	947	1 192	-21%	1%	1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 604	4 805	-46%	2%	3%
Aktywa obrotowe	121 006	182 614	-34%	65%	72%
Aktywa razem	187 260	253 323	-26%	100%	100%

Suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiła 187.260 tys. PLN, co oznacza spadek o 26% w stosunku do danych na dzień 30.06.2023 roku. Zmniejszenie ogólnej wartości aktywów i pasywów o 66.063 tys. PLN związane jest głównie z utratą kontroli nad białoruską spółką LLC DPM, która miała miejsce pod koniec 2023 roku, w związku z czym dane porównywalne obejmują również tę spółkę. Ponadto Spółka dominująca CDRL obniżyła stan zapasów (spadek o ok. 17%), a także zaangażowanie kredytowe, którego wartość spadła o ok. 53%.

Wskazane powyżej czynniki wywarły istotny wpływ na zmianę struktury aktywów i pasywów w porównaniu do 30.06.2023r. Udział aktywów trwałych wzrósł z 27,9% do 35,4%. Największą wartość aktywów trwałych stanowiły niezmiennie rzeczowe aktywa trwałe. Ich udział wzrósł z 46% do 49%. Najistotniejsza zmiana wartościowa zaszła w przypadku aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego, które obniżyło się 53% (na dzień 30.06.2023r. pozycja ta obejmowała odroczonego podatku dochodowy od odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych spółki DPM 5.265 tys. PLN).

W ramach aktywów obrotowych, największy udział stanowiły niezmiennie zapasy (83%) oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (14%). Zapas Grupy to towary handlowe przeznaczone do obrotu. Nabycie zapasów ma miejsce z krajów Azji, w niedużym procencie są to zakupy na rynku krajowym. Grupa nie koncentruje zakupów u jednego dostawcy, które stanowiłyby ponad 10% wartości całych zakupów. Poziom zapasów w stosunku do okresu porównywalnego zmniejszył się o 54.535 tys. zł, tj. 35%, z czego 28.293 tys. zł wynika z utraty kontroli nad spółką DPM, a 26.313 tys. zł ze zmniejszenia stanu magazynowego Spółki dominującej CDRL.

Bilans – pasywa

PASYWA	30.06.2024	30.06.2023	dynamika	struktura 2024 (%)	struktura 2023 (%)
Kapitał własny					
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom</i>					
<i>jednostki dominującej:</i>					
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	-	3%	5%
Akcje własne (-)	(839)	(839)	-	-1%	-1%
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	-	15%	24%
Kapitał zapasowy	80 015	89 231	-10%	88%	158%
Kapitał rezerwowo	3 021	3 021	-	3%	5%
Różnice kursowe z przeliczenia	50	2 026	-98%	0%	4%
Zyski zatrzymane:	(7 438)	(53 563)	-86%	-8%	-95%
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(15 843)	(21 808)	-27%	-17%	-39%
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 405	(31 755)	-126%	9%	-56%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
Udziały niedające kontroli	-	(8 785)	-100%	-	-16%
Kapitał własny	91 420	47 702	92%	49%	19%
Zobowiązania					
Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	-	1 767	-100%	-	8%
Leasing	6 497	16 050	-60%	90%	74%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	725	368	97%	10%	2%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	3 365	-100%	-	15%
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	143	-100%	-	1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	132	-100%	-	1%
Zobowiązania długoterminowe	7 222	21 824	-67%	4%	9%
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37 612	68 756	-45%	42%	37%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 780	10	16933%	2%	0%

Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	37 392	94 336	-60%	42%	51%
Leasing	4 921	12 261	-60%	6%	7%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 496	5 046	-11%	5%	3%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 715	2 654	-35%	2%	1%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	332	674	-51%	0,4%	0,4%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	370	59	532%	0,4%	0,03%
Zobowiązania krótkoterminowe	88 618	183 797	-52%	47%	73%
Zobowiązania razem	95 840	205 621	-53%	51%	81%
Pasywa razem	187 260	253 323	-26%	100%	100%

Pasywa Grupy na dzień bilansowy stanowiły w 49% kapitał własny i w 51% kapitał obcy. Udział ten zmienił się bardzo istotnie w stosunku do końca pierwszego półrocza poprzedniego roku, co wynika przede wszystkim z utraty kontroli nad spółką DPM pod koniec 2023 roku. Największą wartość kapitałów własnych nadal stanowi kapitał zapasowy.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku udział zobowiązań krótkoterminowych w zobowiązaniach wyniósł 93% (pierwsze półrocze poprzedniego roku 89%), a zobowiązań długoterminowych 7% (pierwsze półrocze poprzedniego roku 11%).

Najistotniejsze zmiany w porównaniu do roku poprzedniego zaszły w ramach zobowiązań finansowych z tyt. kredytów i leasingu oraz zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych. W wyniku zmniejszenia zaangażowania Spółki dominującej, a także utraty kontroli nad spółką zależną DPM, zobowiązania z tyt. kredytów spadły o 58.711 tys. zł, a zobowiązanie z tytułu leasingów (w tym z tytułu prawa do użytkowania) o 16.892 tys. zł. Jednocześnie spadła wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 31.144 tys. zł.

Przepływy pieniężne

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	10 148	(45 293)
II. Korekty razem	25 402	50 936
Podatek dochodowy zapłacony	2 485	1 341
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	38 035	6 984
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	1 129	1 737
II Wydatki	3 679	661
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	(2 550)	1 077
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	5 096	38 874
II. Wydatki	41 503	47 451
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	(36 406)	(8 577)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	(922)	(516)
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	6	-
E. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z działalności kontynuowanej	(916)	(516)
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 519	5 321
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	2 604	4 805

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 2.604 tys. PLN, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (środki w kasach i na rachunkach bankowych).

Biorąc pod uwagę strukturę przepływów pieniężnych, środki własne oraz dostępne linie kredytowe Grupa nie przewiduje wystąpienia problemów z płynnością finansową, z prowadzeniem bieżącej działalności, co zostało szerzej przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2024 roku w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności.

Analiza wskaźnikowa wyników Grupy

Wskaźniki płynności finansowej			30.06.2024	30.06.2023
Wskaźnik płynności bieżącej (I)	1,2 - 2,0	krotność	1,11	1,01
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u>				
zobowiązania krótkotermin. - zobow.krótkotermin.powyżej 12 mc				
Wskaźnik płynności szybkiej (II)	1,0	krotność	0,17	0,16
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - nalez.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u>				
zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc				
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III)	0,1-0,2	krotność	0,03	0,02
<u>inwestycje krótkoterminowe</u>				
zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc				
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej	1,0	krotność	0,25	0,18
<u>należności z tyt.dostaw i usług</u>				
zobowiązania z tyt.dostaw i usług				

Wszystkie wskaźniki płynności uległy poprawie w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego.

Wskaźniki rentowności	formuła	30.06.2024	30.06.2023
Rentowność majątku	WF netto/Aktywa śr.	3,8%	-11,6%
Rentowność kapitału własnego	WF netto/Kapitał własny śr.	12,1%	-52,2%
Rentowność sprzedaży	WF netto/Przychody ze sprzedaży	6,6%	-17,8%

Ze względu na uzyskany w pierwszym półroczu 2024 roku zysk netto wskaźniki rentowności Grupy przyjęły wartości dodanie i uległy tym samym istotnej poprawie w stosunku do okresu porównywalnego. Biorąc jednocześnie pod uwagę przygotowywane przez Zarząd projekcje finansowe oraz dostępne limity kredytowe powyższe wskaźniki nie wskazują na ryzyko zaniechania, bądź ograniczenia przez Grupę dotychczasowej działalności. Kwestia płynności finansowej w kontekście kontynuacji działalności Grupy została szerzej przedstawiona w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2024 roku w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności.

Okres rotacji zapasów w pierwszym półroczu 2024 roku wydłużył się z 312 do 376 dni, a rotacji zobowiązań skrócił się ze 154 do 129 dni, co wynika odpowiednio z mniejszego spadku stanu zapasów niż kosztu własnego sprzedaży oraz spadku wartości zobowiązań w większym stopniu niż spadek kosztu własnego. Wskaźnik rotacji należności utrzymał się na poziomie podobnym do okresu poprzedniego, tj. 16 dni.

Na skutek istotnego zmniejszenia zaangażowania kredytowego oraz obniżenia wartości zobowiązań handlowych wskaźnik zadłużenia Grupy obniżył się z 77,8% do 68,4%.bCykl konwersji gotówki pokazuje czas (w dniach), na jaki „mrożona” jest gotówka w operacyjnych aktywach obrotowych. Grupa na dzień 30 czerwca 2024 roku osiągnęła wskaźnik konwersji gotówki wyższy (263 dni) aniżeli na koniec czerwca 2023 roku (173 dni).

2.1.3. Czynniki, które będą miały wpływ na działalność i wyniki CDRL

Zarząd CDRL ocenia, że na działalność Grupy do końca 2024 roku będą miały wpływ następujące czynniki:

- kształtowanie się kursu PLN wobec USD i EUR,
- zmiany kosztów wytworzenia towarów,
- terminowość realizacji zamówień przez dostawców,
- zmiany w zakresie konkurencji na rynku,
- przyjęcie przez klientów kolekcji na nowy sezon,
- warunki atmosferyczne,
- sytuacja polityczno-gospodarcza Białorusi i Rosji w związku z konfliktem zbrojnym w Ukrainie,
- poziom inflacji oraz nastroje konsumentów wpływające na aktywność w handlu detalicznym,
- otoczenie regulacyjne: programy rządowe, które przekładają się na dodatkowy rozporządzalny dochód konsumentów,
- zwiększanie efektywności działania Grupy, osiągnięcie efektu synergii oraz optymalizacja kosztów.

Z racji niepewności co do przyszłych warunków gospodarczych oczekiwania i przewidywania Zarządu są obciążone wysoką dozą niepewności.

2.1.4. Zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami roku

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na realizację założonych przez Grupę celów strategicznych i osiągane przez nią wyniki finansowe oddziałują między innymi czynniki makroekonomiczne, których wpływ jest niezależny od działań Grupy. Do tych czynników zaliczyć można między innymi: inflację, poziom i zmiany PKB, ogólną kondycję polskiej i światowej gospodarki, politykę podatkową, poziom stóp procentowych, stopę bezrobocia, a także trwającą nadal wojnę w Ukrainie. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych, wpływające na obniżenie poziomu zamożności społeczeństwa, mogą wpłynąć na zmniejszenie przyszłych przychodów, bądź zwiększenie kosztów działalności.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Białorusi

Emitent posiada 74,9% udziałów w Spółce DPM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mińsku, Białoruś, która prowadzi sieć sklepów z odzieżą, butami oraz dodatkami dla dzieci. Wyniki finansowe osiągnięte przez tę spółkę były konsolidowane z wynikami finansowymi Emitenta do dnia 30 września 2023 roku. Sytuacja makroekonomiczna Białorusi od kilku lat pozostaje niestabilna, a na stan jej gospodarki ma wpływ aktualna sytuacja polityczna i gospodarcza w regionie, w tym w Ukrainie i Rosji. Istotny wpływ organów białoruskich na kształtowanie relacji handlowych i sytuacji gospodarczej podmiotów, powodując jednocześnie znaczne ograniczenia swobody prowadzenia działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej wpływa negatywnie na wyniki finansowe osiągnięte przez podmioty prowadzące działalność na terenie tego kraju, co z kolei wskazuje na ryzyko nieściągalności należności posiadanych przez CDRL S.A. od spółki LLC DPM.

Ryzyko związane z sytuacją demograficzną

Należy zwrócić uwagę, iż kształtowanie się rynku odzieży i innych produktów dziecięcych uzależnione jest od wielkości przyrostu naturalnego, a w szczególności od liczby dzieci w wieku 0-14 lat, dla którego to segmentu wiekowego Grupa oferuje swój asortyment. W przypadku wejścia cyklu demograficznego w fazę niżu istnieje ryzyko ograniczonego wzrostu lub spadku wartości tego rynku.

Ryzyko braku stabilności polskiego systemu prawnego i podatkowego

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa pracy oraz ubezpieczeń społecznych, a także przepisów dotyczących prowadzenia działalności handlowej, pociągają za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Grupa prowadzi działalność. Biorąc pod uwagę długi okres przedawnienia zobowiązań podatkowych, oszacowanie ryzyka podatkowego jest szczególnie utrudnione. W efekcie niekorzystne dla Grupy zmiany przepisów bądź ich interpretacji mogą mieć negatywny wpływ na jej przyszłą sytuację finansową.

Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji

Rynek odzieży dziecięcej, na którym działa Grupa, jest rynkiem o silnej konkurencji. Z jednej strony, w wyniku znaczącego wzrostu wydatków na odzież oraz produkty dziecięce oraz w wyniku ogólnego procesu globalizacji, na polski oraz środkowoeuropejskie rynki odzieży dziecięcej wkraczają znane posiadające ugruntowaną pozycję marki europejskie i światowe obecne już od kilkudziesięciu lat na rynkach Europy Zachodniej. Z drugiej strony, niskie bariery wejścia na rynek oraz brak konieczności ponoszenia dużych nakładów inwestycyjnych umożliwił rozpoczęcie i rozwój działalności na rynku szerokiemu gronu mniejszych, lokalnych producentów.

Polski rynek odzieży dziecięcej, ze względu na swoją wielkość jak i dotychczasowe tempo rozwoju, postrzegany jest jako atrakcyjny zarówno ze strony krajowych, jak i zagranicznych konkurentów prowadzących działalność o profilu zbliżonym do działalności Grupy Kapitałowej. Widząc szanse i potencjał rozwoju rynku, konkurenci rozbudowują swoje sieci dystrybucji oraz prowadzą promocję konkurencyjnych marek odzieży. Można oczekiwać, że wraz ze wzrostem stopnia nasycenia rynku walka konkurencyjna pomiędzy poszczególnymi podmiotami będzie ulegała nasileniu, co może negatywnie wpłynąć zarówno na wielkość przychodów, jak i rentowność Grupy.

Takie ukształtowanie rynku powoduje konieczność ciągłej rywalizacji o klienta. Istnieje ryzyko utraty klientów na rzecz konkurencji, co jednocześnie wpłynie na możliwość realizacji założonych poziomów sprzedaży. Silna konkurencja może wymóc także na Grupie konieczność obniżenia cen swoich produktów, co z kolei spowoduje spadek wyników finansowych osiągniętych przez nią.

Ryzyko związane z sezonowością poziomu sprzedaży i marży oraz warunkami pogodowymi

Rynek odzieży dziecięcej, podobnie jak cały rynek odzieżowy, charakteryzuje się wyraźną sezonowością sprzedaży i realizowanej marży handlowej. W działalności Grupy należy wyróżnić dwa główne sezony sprzedaży, tj. sezon wiosna – lato (od lutego do sierpnia) oraz sezon jesień – zima (od września do stycznia), związane z wprowadzaniem poszczególnych kolekcji na rynek. Na rynku detalicznym realizowane marże procentowe są znacząco wyższe na początku sezonu (luty – maj i wrzesień – grudzień), niż w okresie wyprzedaży (styczeń – luty i czerwiec – sierpień). Dodatkowo, na wielkość przychodów ze sprzedaży wpływa to, w jakie dni przypadają święta Wielkanocne oraz Bożego Narodzenia. Występujące sezonowo zmiany popytu znacznie zwiększają zapotrzebowanie Grupy na kapitał obrotowy oraz wpływają na zwiększanie się stanu zapasów.

W długim okresie czynniki pogodowe i klimatyczne nie wpływają na rozwój Grupy, jednak w okresie pojedynczego sezonu rozkład warunków pogodowych może w istotny sposób wpływać na sprzedaż, wysokość generowanych marż oraz wartość zapasów. Niekorzystne warunki atmosferyczne, np. długa i zimna wiosna, zmniejszają skłonność do zakupu ubrań letnich. Podobnie, długa i ciepła jesień może obniżyć skłonność do zakupu ubrań zimowych. Sytuacja ta w istotny sposób może wpłynąć na obniżenie popytu na wyroby Grupy w pierwszych miesiącach danego sezonu, gdy realizowane marże są najwyższe oraz skłaniać klientów do oczekiwania na posezonowe wyprzedaże towarów.

Ryzyko związane z długotrwałym cyklem produkcyjno – logistycznym i dostawami towarów

Prowadzona przez CDRL działalność opiera się na zleceniu produkcji zaprojektowanej odzieży w krajach Dalekiego Wschodu. Cały proces produkcyjno-logistyczny, począwszy od zaprojektowania kolekcji, aż do dostarczenia gotowych wyrobów do Polski trwa ponad rok. Grupa musi odpowiednio wcześniej zidentyfikować trendy, jakie będą obowiązywały w modzie oraz preferencje klientów w nadchodzących sezonach, przygotować modele ubrań, zweryfikować jakość otrzymanych od zagranicznych producentów próbek kolekcji, uruchomić produkcję oraz zapewnić kompleksową logistykę dostaw. Skomplikowanie logistyczne procesu produkcji i importu odzieży może przyczyniać się do opóźnień w terminowej realizacji dostaw, negatywnie wpływając na efektywność funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

Mogą pojawić się również wcześniej nieprzewidziane problemy z transportem towarów do Europy, które spowodują czasowe wstrzymanie dostaw. Ponadto, Grupa nie ma wpływu na wysokość narzucanych przez państwo i Unię Europejską ceł importowych. Ewentualne zwiększenie kosztów związane z powyższymi czynnikami może spowodować konieczność podwyższenia cen sprzedaży oferowanego asortymentu przez Grupę, co może przełożyć się na poziom sprzedaży lub będzie skutkowało pogorszeniem rentowności działalności.

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów produkcji u dostawców

Większość dostaw towarów pochodzi od producentów chińskich. Część produkcji zlecana jest również producentom zlokalizowanym w innych dalekowschodnich krajach, takich jak Indie i Bangladesz. CDRL aktualnie współpracuje z kilkudziesięcioma partnerami realizującymi zlecenia na produkcję odzieży pod jego marką własną. Zlecenie zamówień zewnętrznym dostawcom pozwala na istotne ograniczenie kosztu wytworzenia, a w rezultacie zwiększenie realizowanej marży i efektywności sprzedaży. Wystąpienie niekorzystnych tendencji, takich jak wzrost kosztów produkcji u dostawców, może spowodować wzrost kosztów zakupów towarów przez Spółkę dominującą i w efekcie spowodować obniżenie marż oraz rentowności. CDRL nie jest w stanie przewidzieć skali ewentualnego

zwiększenia kosztów prowadzenia działalności w tych krajach ani stopnia w jakim mogą one przełożyć się na ceny nabywanych towarów.

Ryzyko związane z wypowiedzeniem umów partnerskich, których stroną jest Spółka

Działalność gospodarcza oparta jest na umowach sprzedaży z odbiorcami hurtowymi oraz na umowach agencyjnych (w ramach których odbywa się sprzedaż asortymentu z wykorzystaniem jego know-how i systemu sprzedaży) i umowach dostaw, zawieranych z producentami poszczególnych elementów kolekcji oferowanych przez Grupę. CDRL prowadzi politykę dywersyfikacji kontrahentów, zarówno dostawców jak i odbiorców, w związku z czym wygaśnięcie lub niewłaściwa realizacja pojedynczej umowy z kontrahentem nie będzie miała istotnego wpływu na kondycję finansową Grupy. Niemniej jednak utrata większej ilości kontrahentów w krótkim czasie może spowodować przejściowe trudności w realizacji założonej strategii, co może przełożyć się na wyniki finansowe Grupy CDRL.

Ryzyko sporów o znak towarowy „cocodrillo”

Spółka dominująca jest stroną postępowania przed Urzędem Patentowym RP – z wniosku spółki Lacoste S.A. – o unieważnienie prawa ochronnego na słowny znak towarowy „Cocodrillo” oraz prawa ochronnego na graficzny znak towarowy (brązowo-beżowy krokodyl). Spółka dominująca jest jednak także stroną postępowania przed Urzędem Patentowym RP – z wniosku Spółki - o stwierdzenie wygaśnięcia na terytorium Polski międzynarodowej rejestracji znaku towarowego „Crocodile” z powodu jego nieużywania. W ocenie Spółki żądania Spółki Lacoste S.A. są bezpodstawne, ponieważ znaki towarowe, którymi posługują się obie spółki przeznaczone są do oznaczania odmiennych asortymentów towarów, a ponadto posiadają dostateczną zdolność odróżniającą i nie wprowadzają odbiorców w błąd co do pochodzenia oznaczonych nimi towarów. CDRL posługuje się również innymi znakami towarowymi, które nie są objęte sporem ze Spółką Lacoste S.A. Posiadanie praw ochronnych do tych znaków i ich równoległe wprowadzanie do obrotu handlowego będzie służyć zminimalizowaniu ewentualnych negatywnych skutków niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia sporu ze Spółką Lacoste S.A.

Znaki graficzne, których dotyczy przedmiotowe prawo ochronne, nie są składnikami wartości niematerialnych Grupy.

Ryzyko związane z niezrealizowaniem niektórych elementów strategii założonej przez Grupę

Główne założenia strategii rozwoju Grupy obejmują realizację poniższych głównych celów:

- umacnianie pozycji na rynku polskim,
- wykorzystanie globalnego potencjału marki do dalszej ekspansji na rynki zagraniczne,
- rozwój oferty asortymentowej,
- optymalizacja cyklu produkcyjno – sprzedażowego.

Sytuacja na rynku, na którym działa Grupa, uzależniona jest od wielu czynników, również tych niezależnych od niej. Grupa nie może zagwarantować, że pomimo poniesienia nakładów na rozwój sieci sprzedaży oraz optymalizację cyklu produkcyjno – logistycznego zrealizuje zakładaną strategię. Przyszła pozycja na rynku, a w rezultacie wielkość sprzedaży i rentowności, uzależnione są od realizacji długoterminowej strategii rozwoju. Podjęcie nietrafnych strategicznych decyzji lub też niemożność adaptacji do zmieniających się warunków rynkowych może mieć negatywne skutki dla wyników finansowych oraz płynności finansowej Grupy.

CDRL, określając cele strategiczne, bierze pod uwagę ewentualne ryzyka związane z realizacją każdego z nich i podejmuje działania mające na celu ograniczenie wpływu niekorzystnych czynników. Pomimo to, z realizacją celów strategicznych związane jest ryzyko opóźnienia ich osiągnięcia lub wręcz niemożliwości realizacji planowanych założeń.

Ryzyko związane z uzależnieniem od kadry zarządzającej

Grupa jest podmiotem gospodarczym o stosunkowo niewielkich rozmiarach w zakresie struktury zatrudnienia na stanowiskach kierowniczych (menedżerskich) i specjalistycznych. W związku z tym, ewentualne odejście kluczowego pracownika, bądź członka Zarządu, może zachwiać zdolnością Grupy do efektywnego prowadzenia przedsięwzięć.

Ewentualne uzależnienie od osób zajmujących kluczowe stanowiska, które mają największą wiedzę i doświadczenie w zakresie zarządzania i działalności operacyjnej, lub ich utrata mogłyby spowodować pogorszenie wyników finansowych.

Grupa, w miarę rozwoju, będzie dążyła do zmniejszenia stopnia zaangażowania kluczowych osób poprzez delegowanie odpowiedzialności do większej grupy pracowników/menedżerów.

Ryzyko utraty majątku w wyniku pożaru i innych zdarzeń losowych

Część obuwia i odzieży oferowanych przez Grupę przechowywana jest w należących do niej lub wynajmowanych magazynach. Produkty te są łatwopalne. Tym samym istnieje potencjalne ryzyko ich zniszczenia w wyniku pożaru, utrata znacznej ilości zmagazynowanych towarów miałaby niekorzystny wpływ na możliwość prowadzenia bieżącej działalności i uzyskiwane przez Grupę wyniki finansowe.

Bieżący nadzór nad przestrzeganiem wszystkich norm ochrony przeciwpożarowej oraz bezpieczeństwa i higieny pracy skutecznie minimalizuje ww. ryzyko. Ponadto majątek Grupy objęty jest ubezpieczeniem od szkód z tytułu ognia i innych żywiołów.

Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystają spółki należące do Grupy, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, pożyczki, środki pieniężne oraz pochodne instrumenty finansowe. Grupa CDRL posiada też instrumenty finansowe takie, jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają w toku prowadzonej przez nią działalności.

Głównym celem instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy oraz eliminacja ryzyk powstających w toku jej działalności. Poniżej opisano grupy ryzyka, które mogą mieć wpływ na poziom zasobów finansowych Grupy.

Ryzyko płynności

Spółki w Grupie narażone są na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków. CDRL S.A. inwestuje środki pieniężne w bezpieczne krótkoterminowe instrumenty finansowe, które mogą być wykorzystywane do obsługi zobowiązań.

Ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- kredyty, inne instrumenty dłużne,
- leasing,
- pochodne instrumenty finansowe.

W Grupie nie występują jednak istotne zagrożenia związane z ryzykiem stopy procentowej.

Ryzyko walutowe

Znacząca część kosztów w Grupie ponoszona jest w walutach obcych lub w ich równowartości. Wynika to głównie ze znaczącego udziału importu w wartości zakupów towarów oraz z faktu, że koszty najmu powierzchni w centrach handlowych denominowane są w EUR. Jednocześnie większość przychodów uzyskiwana jest w złotych. Istnieje ryzyko znaczącej aprecjacji walut obcych, a w konsekwencji pogorszenia atrakcyjności importu towarów, a także zwiększenia kosztów obsługi zadłużenia, co może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe. Grupa oczekuje, iż wraz z przyszłym wstąpieniem Polski do strefy euro ryzyko walutowe zostanie częściowo ograniczone.

Ryzyko kredytowe

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto, w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym, spółki z Grupy dokonują transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki dominującej aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług spółki nie są narażone na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nieobjęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do 6 miesięcy i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

2.2. Akcjonariusze Spółki i akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Struktura akcjonariatu

Na dzień bilansowy struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcionariusz	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Procentowy udział posiadanych akcji
Marek Dworzak	1 248 915 akcji serii A	0.50 zł	624 457,50 zł	20,63%
Tomasz Przybyła	1 248 915 akcji serii A	0.50 zł	624 457,50 zł	20,63%
	2 506 170 akcji, w tym:			
Forsmart Ltd.	506.654 akcji serii A oraz 1.999.516 akcji serii B	0.50 zł	1 253 085,00 zł	41,39%
Akcje na okaziciela	50 544 akcji serii C	0.50 zł	25 272,00 zł	0,83%
Akcje na okaziciela	1 000 000 akcji serii D	0.50 zł	500 000,00 zł	16,52%
Razem	6 054 544		3 027 272,00	100.00%

W związku z zakończeniem programu skupu akcji, w ramach którego nabyte zostały 42 022 akcje o wartości nominalnej 21 011 zł, Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 11 czerwca 2024 roku podjęło uchwałę o ich umorzeniu w drodze obniżenia kapitału zakładowego z 3.027.272 zł do kwoty 3.006.261 zł. Do dnia sporządzenia niniejszego Raportu obniżenie kapitału nie zostało zarejestrowane.

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, według najlepszej wiedzy Spółki, stan posiadania akcji CDRL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawiał się następująco:

Akcionariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	udział w kapitale zakładowym
Marek Dworzak	1 248 915	2 497 830	27,70%	20,77%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	28,03%	21,27%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33,41%	41,68%

Jedynymi udziałowcami w spółce Forsmart Ltd. są Marek Dworzak oraz Tomasz Przybyła. Żadna z osób zarządzających i nadzorujących nie posiada udziałów w jednostkach powiązanych CDRL S.A.

W okresie od przekazania ostatniego raportu za okres zakończony 31 marca 2024 roku żaden z nowych akcjonariuszy nie przekroczył progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania nie miały miejsca inne zmiany w stanie posiadania akcji CDRL S.A. oraz udziałów w jednostkach powiązanych CDRL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Określenie łącznej liczby akcji i wartości nominalnej akcji CDRL S.A.

Prawa akcjonariuszy na dzień 30 czerwca 2024 roku:

seria akcji	rodzaj akcji	rodzaj uprzywilejowania	liczba akcji w szt.	wartość nominalna	sposób pokrycia kapitału
A	uprzywilejowane	co do głosu	3 004 484	1 502 242	zamiana udziałów na akcje
B	na okaziciela	brak	1 999 516	999 758	zamiana udziałów na akcje
C	na okaziciela	brak	50 544	25 272	gotówka
D	na okaziciela	Brak	1 000 000	500 000	gotówka

Akcje imienne serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy.

Akcjom zwykłym na okaziciela serii B, C i D przypada jeden głos na akcję.

Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Informacja o umowach, w wyniku których mogą wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Nie występują.

Informacja o nabyciu akcji własnych

W dniu 18 kwietnia 2019 r. CDRL S.A. rozpoczęła program skupu akcji własnych przyjęty uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Celem programu skupu akcji własnych jest ich umorzenie albo – w przypadku, gdy będzie to uzasadnione interesem Spółki - rozdysonowanie przez Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, w inny dopuszczalny prawem sposób. W ramach programu skupu akcji własnych, zgodnie ze złożonym zleceniem, mogło zostać nabytych do 96.872 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa) akcji Emitenta. Na nabycie akcji własnych Spółki została przeznaczona kwota pieniężna do 2.960.160,00 złotych (wraz z kosztami nabycia). Program był przewidziany do dnia 28 października 2023 r., lecz nie dłużej niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych. Spółka nabyła w ramach programu 42 022 akcje za kwotę 838.853,30 zł, stanowiące 0,69% kapitału podstawowego.

W dniu 10 maja 2024 roku Zarząd CDRL poinformował raportem bieżącym nr 3/2024 o podjęciu decyzji o umorzeniu akcji własnych skupionych w ramach powyższego programu. Uchwałą z dnia 11 czerwca 2024 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników zdecydowało o umorzeniu akcji własnych oraz o przeniesieniu niewykorzystanego kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy. Do dnia sporządzenia niniejszego Raportu umorzenie akcji i tym samym obniżenie kapitału podstawowego nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Grupy Kapitałowej

Zbywalność akcji Spółki dominującej nie jest ograniczona na podstawie Statutu Spółki.

Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

Statut Spółki dominującej nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie prawa głosu.

Informacja o emisji, wykupie oraz spłacie nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym żadna ze spółek z Grupy nie wyemitowała papierów wartościowych.

2.3. Grupa Kapitałowa – informacje ogólne i opis zmian w jej organizacji

CDRL S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CDRL. Spółka prowadzi działalność operacyjną polegającą na prowadzeniu sprzedaży detalicznej, hurtowej, eksportowej oraz wewnętrznej. Spółki zależne w kraju zajmują się prowadzeniem sklepów oraz sprzedażą internetową. Spółki zagraniczne rozwijają sieć sprzedaży na terenie danego kraju.

W skład Grupy Kapitałowej CDRL S.A. na dzień 30 czerwca 2024 roku wchodziły jednostka dominująca CDRL S.A. 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	
Cool Kiddo Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna	
Broel Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna	
Vivo Fashion Sp. z o. o.	Pianowo	100%	100%	Pełna	
Coco Kids Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna	

CDRL S.A. nie jest podmiotem zależnym od żadnego innego podmiotu i nie należy do żadnej grupy kapitałowej, poza tą, którą sama tworzy. Żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej CDRL nie posiada oddziałów.

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia publikacji niniejszego Raportu nie zaszły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji wchodził:

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

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji 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.

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia publikacji zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej, tj. w dniu 27 maja 2024 roku Członek Rady Nadzorczej, Pan Eryk Karski, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, skuteczną z tym dniem.

W skład Zarządów Spółek Cocodrillo Concepts Sp. z o.o., Smart Investment Group Sp. z o.o., Drussis Sp. z o.o., Mt Power Sp. z o.o., Glob Kiddy Sp. z o.o., Broel Sp. z o.o., Cool Kiddo Sp.z o.o., Best Profit Online Sp. z o.o., Profit Online Sp. z o.o., VIVO Fashion Sp. z o.o., Coco Kids Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził Pan Mieczysław Andersz – Prezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia publikacji niniejszego Raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządów spółek zależnych.

2.4. Inne informacje

Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad rachunkowości, co sprawozdanie za rok poprzedni. Nie zostały w nim również ujęte żadne błędy dotyczące wcześniejszych okresów sprawozdawczych.

Kwoty i zdarzenia o charakterze nietypowym

W dniu 15 kwietnia 2024 roku Spółka CDRL S.A. otrzymała informację o uznaniu przez KUKI S.A. zasadności roszczenia zgłoszonego przez nią w czerwcu 2023r. dotyczącego ubezpieczenia inwestycji w postaci nakładów pieniężnych poniesionych przez Spółkę w celu nabycia pakietu większościowego udziałów (74,9%) w spółce białoruskiej DPM. Ubezpieczyciel postanowił tym samym dokonać wypłaty na rzecz CDRL odszkodowania w łącznej wysokości 18.185 tys. zł., które zostało ujęte w przychodach finansowych i tym samym wpłynęły istotnie na poprawę wyników finansowych Grupy. Środki pieniężne z tego tytułu wpłynęły do Spółki w dniu 19 kwietnia 2024 roku.

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. nie wystąpiły inne kwoty, ani zdarzenia o charakterze nietypowym, mające istotny wpływ na wyniki Spółki i Grupy.

Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Spółki nie publikował prognoz na 2024 rok.

Informacje o postępowaniach sądowych oraz o istotnych postępowaniach toczących się przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

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

- sprawy sądowe związane ze znakami towarowymi (Lacoste),
- sprawy windykacyjne o zapłatę należności – łączna kwota nie przekracza 10% kapitałów własnych.

Spółka CDRL jest stroną postępowań prowadzonych z powództwa Lacoste S.A. w sprawach o wygaszenie stosowanych przez nią znaków towarowych, Znaki graficzne, których dotyczy przedmiotowe prawo ochronne, nie są składnikami wartości niematerialnych Grupy.

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawarte są w nocie 23 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego CDRL oraz w nocie 24 do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego CDRL S.A.

Udzielone przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu, pożyczki lub gwarancje

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka dominująca ani żadna jej jednostka zależna nie udzieliły podmiotom spoza Grupy Kapitałowej CDRL S.A. poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych.

Na dzień bilansowy spółki zależne udzieliły Spółce dominującej poręczeń kredytów w następujących wysokościach:

Podmiot powiązany	Rodzaj zabezpieczenia	30.06.2024	31.12.2023
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	94 805
Smart Investment Group Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	94 805
Drussis Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	94 805
Mt Power Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	94 805
Glob Kiddy Sp. z o.o.	poręczenie	24 716	41 983
Profit Online Sp. z o.o.	poręczenie	24 716	26 983

Best Profit Online Sp. z o.o.	poręczenie	24 716	26 983
VIVO Fashion Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	79 805
Cool Kiddo Sp. z o.o.	poręczenie	24 716	26 983
Coco Kids Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	79 805

Spółka dominująca otrzymała od podmiotów powiązanych spoza Grupy Kapitałowej CDRL S.A. następujące zabezpieczenie swoich kredytów bankowych:

Podmiot powiązany	Rodzaj zabezpieczenia	30.06.2024	31.12.2023
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 2.000.000 zł na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach, dla której prowadzona jest KW WR1E/00087639/5	2 000	2 000
Razem		2 000	2 000

Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

W pierwszym półroczu 2024 roku, poza informacjami wymienionymi w niniejszym Raporcie, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

Zasady sporządzenia skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. obejmujące okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo, jako dane za okresy porównywalne, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku.

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 za rok 2023.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji niepewność stanowi wpływ konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy na ryzyko handlowe i finansowe Grupy oceniany przez Zarząd jako nieznaczący.

Przy dokonaniu oceny możliwości kontynuacji działalności Zarząd Spółki dominującej uwzględnił dostępność wykorzystywanych przez nią form finansowania na niezmienionym istotnie poziomie, w tym konieczność przedłużenia aktualnie wykorzystywanej linii kredytowej, z której CDRL korzysta na podstawie umowy zawartej z Santander Bank Polska S.A., z terminem wymagalności 14.10.2024r. Przyznany limit do kwoty 12.000 tys. USD, na dzień 30 czerwca 2024 roku wykorzystany był na poziomie 4.724 tys. USD, z kolei łączne zobowiązania z tyt. kredytów wyniosły 37 392 tys. PLN, co stanowiło 35,5% aktualnych na dzień bilansowy wszystkich przyznanych limitów. Dodatkowo Grupa posiadała zobowiązania warunkowe w postaci akredytyw na poziomie 30.014 tys. PLN.

Warunki zawieszające związane z umowami kredytowymi są przez Zarząd na bieżąco monitorowane. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka dominująca nie dotrzymała wymogu w zakresie wskaźnika zadłużenia (poziom zadłużenia netto/EBITDA). Ponadto, zgodnie z umową zawartą z ING Bank Śląski S.A., naruszeniem jej postanowień jest również brak realizacji prognoz finansowych za okres pierwszego półrocza 2024 roku przedstawionych w roku poprzednim bankowi. Grupa zrealizowała prognozy w zakresie kapitału obrotowego netto - zrealizowana nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami bieżącymi jest istotnie wyższa w stosunku do

prognozowanej głównie na skutek znacznego obniżenia poziomu zadłużenia z tyt. zobowiązań handlowych i zobowiązań z tyt. kredytów. Dodatkowo, z uwagi na ujęty w działalności finansowej przychód z tyt. otrzymanego odszkodowania, wystąpiła pozytywna zmiana w stosunku do prognozowanego wyniku finansowego brutto i netto. Jednakże pomimo to Zarząd zwraca uwagę na fakt, iż w związku ze sprzedażą istotnej części zalegających zapasów zrealizowano niższą niż prognozowano ogólną marżę na sprzedaży, co z kolei wpłynęło negatywnie na rzeczywisty wynik na sprzedaży. Zarząd CDRL pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami instytucji finansujących w związku z powyższymi naruszeniami i tym samym, biorąc również pod uwagę dotychczasową współpracę, nie stwierdza on istotnego ryzyka postanowienia zobowiązań z tyt. kredytów w stan natychmiastowej wymagalności, spodziewając się, że banki skorzystają w pierwszej kolejności z prawa do podniesienia marży. Plan finansowy na rok 2024, uwzględniający planowane działania mające na celu optymalizację kosztów działalności, a także kontynuację finansowania kredytowego w zmniejszonym zakresie uzyskanym poprzez m.in. odpowiednie dostosowanie poziomu zamówień na towary u dostawców do potrzeb bieżącej działalności Grupy, potwierdza utrzymanie płynności finansowej.

Ponadto 15 kwietnia 2024 roku Spółka CDRL S.A. otrzymała informację o uznaniu przez KUKI S.A. zasadności roszczenia zgłoszonego przez nią w czerwcu 2023r. dotyczącego ubezpieczenia inwestycji w postaci nakładów pieniężnych poniesionych przez Spółkę w celu nabycia pakietu większościowego udziałów (74,9%) w spółce białoruskiej DPM. Ubezpieczyciel postanowił dokonać wypłaty na rzecz CDRL odszkodowania w łącznej wysokości 18.185 tys. zł. Środki pieniężne z tego tytułu wpłynęły do Spółki w dniu 19 kwietnia 2024 roku i tym samym stanowią one dodatkowe środki pieniężne nieuwzględnione w bazowym budżecie na rok 2024, które również pozwolą na zmniejszenie zaangażowania kredytowego. W związku z otrzymaniem wspomnianych środków, Spółka dokonała w dniu 26 kwietnia 2024r. przedterminowej spłaty całości zadłużenia z tyt. kredytu inwestycyjnego wobec banku BGK w kwocie 2.171 tys. zł zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu udziałów w spółce DPM.

W związku z przedstawionymi powyżej okolicznościami, które będą miały wpływ na działalność Grupy w okresie najbliższych 12 miesięcy, jej płynność finansową i poziom zaangażowania kredytowego, Zarząd nie identyfikuje ryzyka braku możliwości regulowania zobowiązań i tym samym istotnej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności Grupy kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego.

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 niniejszego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 9 - 11.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy.

3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd CDRL S.A. („Spółka”) oświadcza, wedle najlepszej wiedzy, że:

- skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe CDRL S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową CDRL S.A. oraz jej wynik finansowy,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej CDRL S.A. oraz jej wynik finansowy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CDRL S.A. za I półrocze 2024 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji CDRL S.A. i Grupy CDRL, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

4. ZAŁĄCZNIKI

- 4.1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.
- 4.2. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe CDRL S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

Grupa Kapitałowa CDRL

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	29
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	29
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	30
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	33
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	34
1. Informacje ogólne	34
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	35
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	35
4. Znaczące zdarzenia i transakcje	38
5. Sezonowość działalności	38
6. Zysk na akcję	39
7. Segmenty operacyjne	39
8. Wartość firmy	41
9. Wartości niematerialne	41
10. Rzeczowe aktywa trwałe	44
11. Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	47
12. Wartość godziwa instrumentów finansowych	48
13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	50
14. Podatek odroczony	51
15. Kapitał podstawowy	51
16. Programy płatności akcjami	52
17. Dywidendy	52
18. Emisja i wykup papierów dłużnych	52
19. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	53
20. Rezerwy	54
21. Zobowiązania warunkowe	55
22. Działalność zaniechana	55
23. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	55
24. Zdarzenia po dniu bilansowym	58
25. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	58
26. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	59
27. Zatwierdzenie do publikacji	61

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	6 538	6 979	7 421
Rzeczowe aktywa trwałe	32 270	32 959	32 348
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	10 491	13 260	8 438
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	9 642	9 186	8 449
Należności	1 063	931	1 045
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	225	259	100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 025	5 501	12 908
Aktywa trwałe	66 254	69 076	70 709
Aktywa obrotowe			
Zapasy	99 891	120 090	154 426
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 453	15 421	19 835
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	83	3 074	2 189
Pożyczki	985	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	43	-	167
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	947	1 292	1 192
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 604	3 519	4 805
Aktywa obrotowe	121 006	143 396	182 614
Aktywa razem	187 260	212 472	253 323

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027
Akcje własne (-)	(839)	(839)	(839)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	80 015	89 231	89 231
Kapitał rezerwowowy	3 021	3 021	3 021
Różnice kursowe z przeliczenia	50	119	2 026
Zyski zatrzymane:	(7 438)	(25 058)	(53 563)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(15 843)	(21 685)	(21 808)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 405	(3 375)	(31 755)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	91 420	83 082	56 487
Udziały niedające kontroli	-	-	(8 785)
Kapitał własny	91 420	83 082	47 702
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	-	11	1 767
Leasing	6 497	6 866	16 050
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	725	725	368
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	3 365
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	143
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	8	132
Zobowiązania długoterminowe	7 222	7 610	21 824
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37 612	42 286	68 756
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 780	21	10
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	37 392	66 834	94 336
Leasing	4 921	5 936	12 261
Pochodne instrumenty finansowe	-	8	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 496	4 539	5 046
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 715	1 529	2 654
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	332	405	674
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	370	221	59
Zobowiązania krótkoterminowe	88 618	121 780	183 797
Zobowiązania razem	95 840	129 390	205 621
Pasywa razem	187 260	212 472	253 323

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023	Za okres 01.01-31.12.2023
A. Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	128 273	178 755	275 161
Przychody ze sprzedaży usług	1 546	1 297	2 510
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	126 727	177 458	272 651
Koszty działalności operacyjnej	131 589	182 385	269 058
Amortyzacja	6 286	9 131	10 485
Zużycie materiałów i energii	1 948	4 042	4 794
Usługi obce	39 668	46 138	86 908
Podatki i opłaty	200	270	346
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	21 384	28 955	42 473
Pozostałe koszty rodzajowe	388	514	877
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61 715	93 335	123 175
Zysk (strata) na sprzedaży	(3 316)	(3 629)	6 103
Pozostałe przychody operacyjne	462	1 275	8 908
Pozostałe koszty operacyjne	1 922	38 856	8 190
Strata/odwrócenie strat z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(1 354)	2 991	1 984
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 130)	(38 219)	8 805
Przychody finansowe	19 013	3 397	4 447
Koszty finansowe	3 190	10 903	8 147
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	455	432	1 170
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 148	(45 293)	6 275
Podatek dochodowy	1 743	(4 876)	2 183
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 405	(40 416)	4 092
B. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	(7 467)
C. Zysk (strata) netto	8 405	(40 416)	(3 375)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	8 405	(31 755)	(3 375)
- podmiotom niekontrolującym	-	(8 662)	-

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023	Za okres 01.01-31.12.2023
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Rozwładniający wpływ instrumentów kapitałowych	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Zysk na akcję			
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)	8 405 188,53	(31 754 500,47)	4 093 443,27
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(5,28)	0,68
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(5,28)	0,68
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	8 405 188,53	(40 416 455,97)	4 093 443,27
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(6,72)	0,68
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(6,72)	0,68

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Działalność zaniechana

Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)	-	-	(7 467 012,99)
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	(1,24)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	(1,24)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (PLN)	-	-	(7 467 012,99)
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	(1,24)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	(1,24)

Działalność kontynuowana i zaniechana

Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)	8 405 188,53	(31 754 500,47)	(3 373 569,71)
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(5,28)	(0,56)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(5,28)	(0,56)
Zysk (strata) netto (PLN)	8 405 188,53	(40 416 455,97)	(3 373 569,71)
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(6,72)	(0,56)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(6,72)	(0,56)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 30.06.2024	Za okres 01.01- 30.06.2023	Za okres 01.01- 31.12.2023
Zysk (strata) netto	8 405	(40 416)	(3 375)
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	(69)	1 311	(360)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(69)	1 311	(596)
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	236
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	(69)	1 311	(360)
Całkowite dochody	8 336	(39 105)	(3 735)
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	8 336	(30 444)	(3 735)
- przypadające podmiotom niekontrolującym	-	(8 662)	-

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKROCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								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 1.01.2024 roku	3 027	(839)	13 583	89 231	3 021	119	(25 058)	83 084	83 084
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2024 do 30.06.2024r.									
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	(9 215)	-	-	9 215	-	-
Zysk netto za okres od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku	-	-	-	-	-	-	8 405	8 405	8 405
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(69)	-	(69)	(69)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(69)	8 405	8 336	8 336
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(9 215)	-	(69)	17 621	8 336	8 336
Saldo na dzień 30.06.2024 roku	3 027	(839)	13 583	80 015	3 021	50	(7 438)	91 420	91 420

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 1.01.2023 roku	3 027	(839)	13 583	88 061	3 021	715	(20 638)	86 930	(123)	86 807
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	(113)	(113)	-	(113)
Saldo po zmianach	3 027	(839)	13 583	88 061	3 021	715	(20 751)	86 817	(123)	86 694
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2023 do 31.12.2023r.										
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-	123	123
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	1 170	-	-	(1 170)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01.2023 do 31.12.2023 roku	-	-	-	-	-	-	(3 375)	(3 375)	-	(3 375)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(596)	236	(360)	-	(360)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(596)	(3 139)	(3 735)	-	(3 735)
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	-	1 170	-	(596)	(4 309)	(3 735)	123	(3 612)
Saldo na dzień 31.12.2023 roku	3 027	(839)	13 583	89 231	3 021	119	(25 060)	83 082	-	83 082

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 1.01.2023 roku	3 027	(839)	13 583	88 061	3 021	715	(20 638)	86 930	(123)	86 807
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2023 do 30.06.2023 r.										
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	1 170	-	-	(1 170)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku	-	-	-	-	-	-	(31 755)	(31 755)	(8 662)	(40 416)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	1 311	-	1 311	-	1 311
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	1 311	(31 755)	(30 444)	(8 662)	(39 105)
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	-	1 170	-	1 311	(32 925)	(30 444)	(8 662)	(39 105)
Saldo na dzień 30.06.2023 roku	3 027	(839)	13 583	89 231	3 021	2 026	(53 563)	56 487	(8 785)	47 702

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	10 148	(45 293)
II. Korekty razem	25 402	50 936
1. Amortyzacja	6 286	9 139
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	840	(941)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 731	5 453
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	384	33 465
5. Zmiana stanu rezerw	113	553
6. Zmiana stanu zapasów	20 199	23 813
7. Zmiana stanu należności	(1 164)	(2 205)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	(4 473)	(18 640)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	520	406
10. Pozostałe korekty	(35)	(107)
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	35 550	5 643
11. Podatek dochodowy zapłacony	2 485	1 341
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	38 035	6 984
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	1 129	1 737
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	114	222
2. Spłaty pożyczek udzielonych	1 000	1 252
3. Inne wpływy inwestycyjne	15	263
II Wydatki	3 679	661
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 679	661
2. Udzielone pożyczki	2 000	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	(2 550)	1 077
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	5 096	38 874
1. Kredyty i pożyczki	5 096	38 374
2. Inne wpływy finansowe	-	500
II. Wydatki	41 503	47 451
1. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	35 405	35 456
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 626	7 075
3. Odsetki	2 471	4 920
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	(36 406)	(8 577)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	(922)	(516)
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	6	-
E. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z działalności kontynuowanej	(916)	(516)
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 519	5 321
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	2 604	4 805

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	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 S.A. (dalej zwaną „Grupą Kapitałową”, „Grupą”) jest CDRL Spółka Akcyjna [dalej zwana „Spółką”, „Spółką dominującą”, „Jednostką 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 i Rumunii.

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 Grupy Kapitałowej CDRL S.A. 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
Cool Kiddo Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Broel Sp. z o.o.	Pianowo	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 2024 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 22.08.2024 r.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji wchodził:

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

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia publikacji miała miejsca zmiana w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej, tj. w dniu 27 maja 2024 roku Pan Eryk Kraski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej CDRL S.A. skuteczną od tego dnia.

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 Kiddy Sp. z o.o., Broel Sp. z o.o., Cool Kiddo Sp. z o.o., Best Profit Online Sp. z o.o., Profit Online Sp. z o.o., Coco Kids Sp. z o.o., Vivo Fashion Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził Pan Mieczysław Andersz – Prezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia publikacji niniejszego Raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządów spółek zależnych.

3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

3.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2024 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo, jako dane za okresy porównywalne, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2023 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 roku, 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 za rok 2023.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji niepewność stanowi wpływ konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy na ryzyko handlowe i finansowe Grupy oceniany przez Zarząd jako nieznaczący.

Przy dokonaniu oceny możliwości kontynuacji działalności Zarząd Spółki dominującej uwzględnił dostępność wykorzystywanych przez nią form finansowania na niezmiennym istotnie poziomie, w tym konieczność

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przedłużenia aktualnie wykorzystywanej linii kredytowej, z której CDRL korzysta na podstawie umowy zawartej z Santander Bank Polska S.A., z terminem wymagalności 14.10.2024r. Przyznany limit do kwoty 12.000 tys. USD, na dzień 30 czerwca 2024 roku wykorzystany był na poziomie 4.724 tys. USD, z kolei łączne zobowiązania z tyt. kredytów wyniosły 37 392 tys. PLN, co stanowiło 35,5% aktualnych na dzień bilansowy wszystkich przyznanych limitów. Dodatkowo Grupa posiadała zobowiązania warunkowe w postaci akredytyw na poziomie 30.014 tys. PLN.

Warunki zawieszające związane z umowami kredytowymi są przez Zarząd na bieżąco monitorowane. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka dominująca nie dotrzymała wymogu w zakresie wskaźnika zadłużenia (poziom zadłużenia netto/EBITDA). Ponadto, zgodnie z umową zawartą z ING Bank Śląski S.A., naruszeniem jej postanowień jest również brak realizacji prognoz finansowych za okres pierwszego półrocza 2024 roku przedstawionych w roku poprzednim bankowi. Grupa zrealizowała prognozy w zakresie kapitału obrotowego netto - zrealizowana nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami bieżącymi jest istotnie wyższa w stosunku do prognozowanej głównie na skutek znacznego obniżenia poziomu zadłużenia z tyt. zobowiązań handlowych i zobowiązań z tyt. kredytów. Dodatkowo, z uwagi na ujęty w działalności finansowej przychód z tyt. otrzymanego odszkodowania, wystąpiła pozytywna zmiana w stosunku do prognozowanego wyniku finansowego brutto i netto. Jednakże pomimo to Zarząd zwraca uwagę na fakt, iż w związku ze sprzedażą istotnej części zalegających zapasów zrealizowano niższą niż prognozowano ogólną marżę na sprzedaży, co z kolei wpłynęło negatywnie na rzeczywisty wynik na sprzedaży. Zarząd CDRL pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami instytucji finansujących w związku z powyższymi naruszeniami umów kredytowych i tym samym, biorąc również pod uwagę dotychczasową współpracę, nie stwierdza on istotnego ryzyka postanowienia zobowiązań z tyt. kredytów w stan natychmiastowej wymagalności, spodziewając się, że banki skorzystają w pierwszeństwie z prawa do podniesienia marży.

Plan finansowy na rok 2024, uwzględniający planowane działania mające na celu optymalizację kosztów działalności, a także kontynuację finansowania kredytowego w zmniejszonym zakresie uzyskanym poprzez m.in. odpowiednie dostosowanie poziomu zamówień na towary u dostawców do potrzeb bieżącej działalności Grupy, potwierdza utrzymanie płynności finansowej.

Ponadto 15 kwietnia 2024 roku Spółka CDRL S.A. otrzymała informację o uznaniu przez KUKA S.A. zasadności roszczenia zgłoszonego przez nią w czerwcu 2023r. dotyczącego ubezpieczenia inwestycji w postaci nakładów pieniężnych poniesionych przez Spółkę w celu nabycia pakietu większościowego udziałów (74,9%) w spółce białoruskiej DPM. Ubezpieczyciel postanowił dokonać wypłaty na rzecz CDRL odszkodowania w łącznej wysokości 18.185 tys. zł. Środki pieniężne z tego tytułu wpłynęły do Spółki w dniu 19 kwietnia 2024 roku i tym samym stanowią one dodatkowe środki pieniężne nieuwzględnione w bazowym budżecie na rok 2024, które również pozwolą na zmniejszenie zaangażowania kredytowego. W związku z otrzymaniem wspomnianych środków, Spółka dokonała w dniu 26 kwietnia 2024r. przedterminowej spłaty całości zadłużenia z tyt. kredytu inwestycyjnego wobec banku BGK w kwocie 2.171 tys. zł zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu udziałów w spółce DPM.

W związku z przedstawionymi powyżej okolicznościami, które będą miały wpływ na działalność Grupy w okresie najbliższych 12 miesięcy, jej płynność finansową i poziom zaangażowania kredytowego, Zarząd nie identyfikuje ryzyka braku możliwości regulowania zobowiązań i tym samym istotnej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności Grupy kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego.

3.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

3.3. 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.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 9 - 11.

Leasing

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy.

Na dzień bilansowy dokonano analizy istnienia przesłanek utraty wartości aktywów takich, jak: rzeczowe aktywa trwałe, aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy, wartości niematerialne, inwestycje w jednostki stowarzyszone. Przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności wprowadzenia odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych.

Utrata wartości należności

Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług są szacowane przy użyciu ratingów poszczególnych krajów oraz analizy bieżącej sytuacji finansowej dłużnika, skorygowanej o czynniki specyficzne dla dłużników – przedstawione zabezpieczenia. Każda należność z danego kraju jest przeszacowana współczynnikiem powstałym na bazie jego ratingu. Ze względu na sytuację uwzględniono w analizie ryzyka utraty wartości należności sytuację gospodarczą wynikającą z konfliktu zbrojnego w Ukrainie. Utrata wartości należności została zaprezentowana w notcie 13.

3.4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad rachunkowości, co sprawozdanie za rok poprzedni. Nie zostały w nim również ujęte żadne błędy dotyczące wcześniejszych okresów sprawozdawczych.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. Znaczące zdarzenia i transakcje

W dniu 15 kwietnia 2024 roku Spółka CDRL S.A. otrzymała informację o uznaniu przez KUKI S.A. zasadności roszczenia zgłoszonego przez nią w czerwcu 2023r. dotyczącego ubezpieczenia inwestycji w postaci nakładów pieniężnych poniesionych przez Spółkę w celu nabycia pakietu większościowego udziałów (74,9%) w spółce białoruskiej DPM. Ubezpieczyciel postanowił tym samym dokonać wypłaty na rzecz CDRL odszkodowania w łącznej wysokości 18.185 tys. zł, które zostało ujęte jako przychody finansowe i tym samym wpłynęły istotnie na poprawę wyników finansowych Grupy. Środki pieniężne z tego tytułu wpłynęły do Spółki w dniu 19 kwietnia 2024 roku.

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 w Ukrainie prowadzony przez Zarząd CDRL oraz ocenę jej wpływu na działalność i wyniki finansowe Grupy w okresie sprawozdawczym, a także w perspektywie okresów następnych.

Spółka dominująca prowadzi działalność w Ukrainie na podstawie umowy franczyzowej z jednym partnerem biznesowym, nie posiadając sklepów własnych. Sprzedaż na rynek Ukrainy stanowiła 0,08% w sprzedaży ogółem Grupy w pierwszym półroczu 2024 roku (0,19% w całym 2023r.). Plany biznesowe Grupy nie zakładają istotnego zwiększenia skali działalności na terenie tego kraju.

Do dnia 26 października 2023 roku w skład Grupy kapitałowej wchodziła spółka LLC DPM z siedzibą na Białorusi, z którą Spółka dominująca dokonywała transakcji sprzedaży towarów. W dniu 26 października 2023 roku, na podstawie analizy zaistniałych zdarzeń i okoliczności przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok, Zarząd CDRL stwierdził utratę kontroli nad tą spółką w rozumieniu MSSF 10 i jednocześnie zaprzestał dalszej wymiany handlowej z nią na mocy podjętej uchwały. W 2023 roku sprzedaż CDRL S.A. do DPM stanowiła jedynie 3,7% sprzedaży ogółem, z kolei przychody ze sprzedaży spółki białoruskiej w przychodach ogółem Grupy po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych stanowiły na dzień utraty kontroli 26,3%. Nieznaczny poziom współpracy handlowej, a także fakt, iż CDRL nie wprowadzała do obrotu towarów wytwarzanych lub importowanych z Białorusi oraz nie korzystała z materiałów produkcyjnych z tego kraju, stanowią o tym, że zaniechanie działalności związanej ze spółką zależną w ocenie Zarządu nie ma istotnego wpływu na bieżące i przyszłe wyniki finansowe spółki CDRL S.A.

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

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 Grupy) realizowane marże procentowe są znacząco wyższe na początku sezonu niż w okresie wyprzedaży.

Dane dotyczące sezonowości sprzedaży oraz rentowności spółki dominującej zaprezentowano poniżej:

Wyszczególnienie	sty.24	lut.24	mar.24	kwi.24	maj.24	cze.24	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów	17 572	18 905	22 412	22 705	20 865	14 990	117 449
Koszt własny sprzedaży towarów	10 294	9 581	10 109	10 595	9 482	8 000	58 062
Zysk	7 278	9 324	12 303	12 109	11 382	6 991	59 388
Marża	41%	49%	55%	53%	55%	47%	51%

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023	Za okres 01.01-31.12.2023
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Rozładniający wpływ instrumentów kapitałowych	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Zysk na akcję			
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)	8 405 188,53	(31 754 500,47)	4 093 443,27
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(5,28)	0,68
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(5,28)	0,68
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	8 405 188,53	(40 416 455,97)	4 093 443,27
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(6,72)	0,68
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(6,72)	0,68
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)	-	-	(7 467 012,99)
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	(1,24)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	(1,24)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (PLN)	-	-	(7 467 012,99)
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	(1,24)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	(1,24)
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)	8 405 188,53	(31 754 500,47)	(3 373 569,71)
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(5,28)	(0,56)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(5,28)	(0,56)
Zysk (strata) netto (PLN)	8 405 188,53	(40 416 455,97)	(3 373 569,71)
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(6,72)	(0,56)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,40	(6,72)	(0,56)

7. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- kraj,
- zagranica.

Taki podział jest związany z prowadzeniem takiej samej działalności w różnych obszarach geograficznych określonych według kryterium lokalizacji rynków zbytu.

Nie dokonano podziału na branże, czy produkty, ponieważ wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą analogiczną działalność polegającą na sprzedaży odzieży i towarów komplementarnych (butów i różnego rodzaju akcesoriów), które stanowią jedynie uzupełnienie oferty. Z uwagi na proces logistyczny związany z dystrybucją towarów wszystkie aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze są alokowane do segmentów proporcjonalnie do kosztu własnego towarów sprzedanych w danym segmencie.

Przychody ze sprzedaży w okresie pierwszego półrocza 2024 roku spadły w stosunku do okresu porównywalnego o 28,3%. W zakresie segmentu „kraj” sprzedaż wzrosła o 1,3%, a w zakresie segmentu „zagranica” wystąpił spadek

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

o 61,2%. Uzyskanie istotnie niższych przychodów wynika głównie z faktu, iż w pierwszym półroczu 2023 roku Grupa obejmowała również spółkę z siedzibą na Białorusi LLCDDPM, nad którą utraciła kontrolę w czwartym kwartale 2023 roku. Porównując dane z obu okresów, bez uwzględnienia wyników finansowych spółki DPM, spadek przychodów ze sprzedaży w 2024 roku wyniósł 8,2%.

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

Wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
za okres od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	95 388	32 884	128 272
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	95 388	32 884	128 272
Wynik operacyjny segmentu	(3 767)	(2 363)	(6 130)
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	5 553	734	6 286
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	212	-	212
Aktywa segmentu operacyjnego	118 390	58 943	177 333
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	(2 745)	(934)	(3 679)
za okres od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	94 041	84 714	178 755
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	94 041	84 714	178 755
Wynik operacyjny segmentu	(1 253)	(23 774)	(25 028)
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	4 388	4 743	9 131
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	1 573	35 171	36 744
Aktywa segmentu operacyjnego	127 648	117 504	245 152
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	390	271	661

W okresie sześciu miesięcy 2024 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 trwale (rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne wraz z wartością firmy) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności prowadzonej przez Grupę.

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	128 272	178 755
Przychody ze sprzedaży	128 272	178 755
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	(6 130)	(38 219)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 130)	(38 219)
Przychody finansowe	19 013	3 397
Koszty finansowe (-)	(3 190)	(10 903)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	455	432
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 148	(45 293)

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa segmentów

Łączne aktywa segmentów operacyjnych	177 333	231 960
Aktywa niealokowane do segmentów	9 927	21 363
Aktywa razem	187 260	253 323

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

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów operacyjnych dotyczą kosztów związanych z ogólnym funkcjonowaniem Grupy. Uwzględniane są 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, rozliczenia międzyokresowe oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży.

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 jest duża dywersyfikacja klientów hurtowych. Żaden z klientów zewnętrznych nie osiąga 10% przychodów Grupy.

8. Wartość firmy

W związku z utratą kontroli nad spółką LLC DPM, która miała miejsce w 2023 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku pozycja ta już nie wystąpiła.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w wartości firmy w trakcie okresu:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-31.12.2023	Za okres 01.01-30.06.2023
Wartość brutto			
Saldo na początek okresu	-	6 145	6 145
Inne zmiany (utrata kontroli)	-	(6 145)	
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	6 145
Odpisy z tytułu utraty wartości			
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	6 145	6 145
Inne zmiany (utrata kontroli)	-	(6 145)	
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	6 145
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	-	-	-

9. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znaki towarowe, licencje, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Know how	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 30.06.2024						
Wartość bilansowa brutto	4 821	11 829	-	371	434	17 455
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(10 640)	-	(277)	-	(10 917)
Wartość bilansowa netto	4 821	1 189	-	94	434	6 538
Stan na 31.12.2023						
Wartość bilansowa brutto	4 741	11 690	-	379	191	17 001
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(9 791)	-	(231)	-	(10 022)
Wartość bilansowa netto	4 741	1 899	-	148	191	6 979
Stan na 30.06.2023						
Wartość bilansowa brutto	13 618	12 654	8 854	415	730	36 271
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(8 877)	(10 892)	(8 854)	(227)	-	(28 850)
Wartość bilansowa netto	4 741	1 762	-	188	730	7 421

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Know how	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2024 roku	4 741	1 899	-	148	191	6 979
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	80	-	-	-	381	461
Przyjęcie do użytkowania	-	138	-	-	(138)	-
Amortyzacja (-)	-	(848)	-	(54)	-	(902)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024	4 821	1 189	-	94	434	6 538
za okres od 1.01.2023 do 31.12.2023 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2023 roku	13 595	2 494	8 854	11	684	25 638
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	64	-	11	1 000	1 075
Przyjęcie do użytkowania	-	1 312	-	181	(1 492)	-
Amortyzacja (-)	-	(1 867)	-	(55)	-	(1 922)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(8 854)	(104)	(8 854)	-	-	(17 812)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	4 741	1 899	-	148	191	6 979
za okres od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2023 roku	13 595	2 494	8 854	11	684	25 638
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	40	-	-	509	549
Przyjęcie do użytkowania	-	282	-	181	(463)	-
Amortyzacja (-)	-	(975)	-	(3)	-	(978)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(8 854)	(80)	(8 854)	-	-	(17 788)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023	4 741	1 762	-	188	730	7 421

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2024 roku Grupa nabyła wartości niematerialne na kwotę 461 tys. PLN (pierwsze półrocze 2023 roku: 549 tys. PLN). W okresie porównywalnym, w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów spółki zależnej DPM, nad którą kontrolę CDRL S.A. utraciła w czwartym kwartale 2023 roku, wartości niematerialne zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości 17 812 tys. PLN.

Grupa wykorzystuje w działalności zarówno składniki o nieokreślonym okresie użytkowania (znak towarowy), jak i składniki o określonym okresie użytkowania (pozostałe). Grupa na dzień bilansowy nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

10. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe użytkowane przez Grupę obejmują grupy zaprezentowane w poniższej tabeli. Środki trwałe, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania, prezentowane są w pozycji „Środki trwałe w budowie”.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 30.06.2024							
Wartość bilansowa brutto	4 074	36 130	7 895	6 200	13 891	209	68 400
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(11 966)	(6 477)	(4 707)	(12 979)	-	(36 130)
Wartość bilansowa netto	4 074	24 164	1 418	1 493	912	209	32 270
Stan na 31.12.2023							
Wartość bilansowa brutto	4 074	36 186	7 776	6 131	9 246	209	63 623
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(11 613)	(6 231)	(4 395)	(8 425)	-	(30 664)
Wartość bilansowa netto	4 074	24 573	1 545	1 736	821	209	32 959
Stan na 30.06.2023							
Wartość bilansowa brutto	4 074	36 055	9 615	7 320	19 204	223	76 492
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(11 646)	(8 247)	(5 675)	(18 557)	(18)	(44 143)
Wartość bilansowa netto	4 074	24 410	1 368	1 645	647	205	32 348

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2024 roku	4 074	24 573	1 545	1 736	821	209	32 959
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	129	123	143	409	170	974
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(118)	(1)	-	(73)	-	(193)
Przyjęcie do użytkowania	-	170	-	-	-	(170)	-
Amortyzacja (-)	-	(440)	(166)	(348)	(243)	-	(1 198)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(150)	(83)	-	-	-	(233)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	(1)	-	(38)	(2)	-	(40)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024	4 074	24 164	1 418	1 493	912	209	32 270
za okres od 1.01.2023 do 31.12.2023 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2023 roku	4 074	24 849	1 607	2 142	1 720	190	34 583
Reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych ze ŚT użytkowanych na podstawie umowy	-	-	-	59	-	-	59
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	604	606	474	377	2 060
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(69)	(120)	(49)	(135)	-	(373)
Przyjęcie do użytkowania	-	358	19	-	-	(377)	-
Amortyzacja (-)	-	(743)	(349)	(782)	(853)	-	(2 726)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(294)	(246)	(113)	(376)	-	(1 030)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	476	31	-	-	19	525
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	(3)	-	(125)	(9)	-	(138)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	4 074	24 573	1 545	1 736	821	209	32 959
za okres od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2023 roku	4 074	24 849	1 607	2 142	1 720	190	34 583
Reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych ze ŚT użytkowanych na podstawie umowy	-	-	-	81	-	-	81
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	147	-	45	14	206

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(27)	(97)	-	(69)	-	(193)
Amortyzacja (-)	-	(375)	(201)	(453)	(550)	-	(1 578)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(36)	(120)	(85)	(492)	-	(732)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	31	-	-	-	31
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	(1)	-	(41)	(7)	-	(49)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023	4 074	24 410	1 368	1 645	647	205	32 348

W okresie pierwszego półrocza 2024 roku Grupa zawiązała odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w kwocie 233 tys. zł. Na dzień bilansowy Grupa nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

11. Aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy

Grupa użytkuje środki trwale na podstawie umów leasingu oraz wynajmuje powierzchnie sklepowe i magazynowe.

Wartości aktywów, nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące ich wartość przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
za okres od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2024 roku	12 837	204	219	13 260
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	2 483	-	-	2 483
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(485)	-	-	(485)
Amortyzacja (-)	(3 923)	(33)	(219)	(4 175)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(592)	-	-	(592)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024	10 320	171	-	10 491
za okres od 1.01.2023 do 31.12.2023 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2023 roku	23 435	360	1 097	24 893
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	9 971	-	-	9 971
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(59)	-	(59)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(5 070)	(23)	-	(5 093)
Amortyzacja (-)	(8 609)	(75)	(878)	(9 561)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(15 562)	-	-	(15 562)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	8 671	-	-	8 671
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	12 837	204	219	13 260
za okres od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2023 roku	23 435	360	1 097	24 893
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3 960	-	-	3 960
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(81)	-	(81)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(3 579)	-	-	(3 579)
Amortyzacja (-)	(6 093)	(43)	(439)	(6 574)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(12 079)	-	-	(12 079)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	1 899	-	-	1 899
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023	7 544	236	658	8 438

Grupa przyjęła poziom stóp procentowych właściwy dla każdej z walut, w których wyrażony jest leasing zgodnie z oprocentowaniem, jakie uzyskaby na rynku dla adekwatnych umów na finansowanie. Umowy zawarte przez spółki z siedzibą na terenie Polski w walucie EUR oprocentowane są stawką 2,5%, w walucie PLN stawką 3,32%, a umowy przedłużane na kolejne okresy oprocentowane są stawką aktualną na dzień przedłużenia umowy. Do kalkulacji użyto kursu EUR na dzień 01.01.2019 – 4,3000 PLN/EUR. Zobowiązanie na koniec okresu sprawozdawczego 30 czerwca 2024 roku wyrażone w EUR nie wystąpiło z uwagi na zakończenie umowy w jego trackie.

W okresie pierwszego półrocza 2024 roku Grupa zawiązała odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów na kwotę 592 tys. zł. Odpisy aktualizujące zawiązane w okresie porównywalnym w przeważającej wartości, tj. 10.574 tys. zł, dotyczyły aktywów spółki zależnej DPM i zostały ujęte w wyniku przeprowadzonego wówczas testu na utratę wartości.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

12. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to, czy w sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie, czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2024		31.12.2023		30.06.2023	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>						
Pożyczki	985	985	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 738	14 738	15 297	15 297	15 569	15 569
Pochodne instrumenty finansowe	43	43	-	-	167	167
Udziały, akcje spółek nienotowanych	9 642	9 642	9 186	9 186	8 449	8 449
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 604	2 604	3 519	3 519	4 805	4 805
<i>Zobowiązania:</i>						
Kredyty w rachunku kredytowym	28	28	2 650	2 650	20 965	20 965
Kredyty w rachunku bieżącym	37 365	37 365	64 196	64 196	73 452	73 452
Pożyczki	-	-	-	-	1 686	1 686
Leasing	11 418	11 418	12 802	12 802	28 311	28 311
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	8	8	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	35 727	35 727	39 370	39 370	63 236	63 236

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

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

Poziomy wartości godziwej instrumentów finansowych

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej według poziomów wyceny:

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.06.2024				
<i>Aktywa:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe		43		43
Aktywa razem	-	43	-	43
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość godziwa netto	-	43	-	43
Stan na 31.12.2023				
Aktywa razem	-	-	-	-
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)		(8)		(8)
Zobowiązania razem (-)	-	(8)	-	(8)
Wartość godziwa netto	-	(8)	-	(8)
Stan na 30.06.2023				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe		167		167
Aktywa razem	-	167	-	167
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	167	-	167

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych.

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

a) Akcje spółek notowanych (poziom 1)

Klasa ta obejmuje papiery wartościowe spółek publicznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Nie występują w Grupie Kapitałowej.

b) Udziały, akcje spółek nienotowanych (poziom 3)

Nie występują w Grupie Kapitałowej.

c) Instrumenty pochodne (poziom 2 lub 3)

Większość instrumentów pochodnych to instrumenty walutowe (opcje, kontrakty forward) wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych, tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (poziom 2).

d) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (poziom 1)

Nie występują w Grupie Kapitałowej.

e) Warunkowa zapłata za przejęcie (poziom 3)

Nie występuje w Grupie Kapitałowej.

Grupa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Na dzień 30 czerwca 2024 roku odpisy aktualizujące wartość aktywów kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne	Rzeczowe aktywa trwałe	Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	Zapasy	Należności	Pożyczki
za okres od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku						
Stan na początek okresu	-	1 602	7 849	6 017	18 002	-
Korekta BO	-	-	-	(197)	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	233	592	2 268	1 506	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	(1 576)	(152)	-
Stan na koniec okresu	-	1 835	8 441	6 512	19 356	-
za okres od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku						
Stan na początek okresu	-	1 677	13 324	3 587	17 070	1 547
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	17 788	732	12 079	1 364	758	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(31)	(1 899)	(582)	(3 750)	(1 547)
Stan na koniec okresu	17 788	2 379	23 504	4 368	14 079	-
za okres od 1.01.2023 do 31.12.2023 roku						
Stan na początek okresu	-	1 677	13 324	3 587	17 070	1 444
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	17 812	1 030	15 562	4 646	5 437	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(525)	(8 671)	(1 567)	(7 386)	(1 444)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-	-	(2 586)	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	(17 812)	(580)	(12 366)	(648)	5 467	-
Stan na koniec okresu	-	1 602	7 849	6 017	18 002	-

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zwiększono odpisy aktualizujące wartość należności w łącznej kwocie 1 354 tys. PLN, z kolei odpis aktualizujący wartość zapasów został zwiększony o 692 tys. zł. Wartość aktywów użytkowanych na podstawie umowy została zaktualizowana o kwotę 592 tys. zł.. W okresie porównywalnym objęto odpisem wartości niematerialne o wartości 17.812 tys. zł należące do aktywów spółki zależnej DPM, nad którą Grupa utraciła kontrolę w czwartym kwartale 2023 roku.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych nie wystąpiły.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, dla których odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz lokalizacji geograficznej dłużnika.

14. Podatek odroczony

Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Przychód ze sprzedaży przesunięty do przyszłych okresów	3 327	3 889	3 988
Odroczony od aktywa w leasingu - MSSF 16	477	316	3 641
Odpis aktualizujący wartość należności	3 676	3 419	2 428
Środki trwałe i wartości niematerialne	114	1	3 687
Wycena bilansowa transakcji terminowych	-	2	-
Marża na towarze	35	30	511
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 237	1 106	886
Rezerwy (emerytalna, urlopowe, na koszty)	399	423	631
Naliczone ujemne różnice kursowe	3 847	3 572	3 106
Dyskonto rozrachunków	45	49	269
Pozostałe	132	64	580
Razem	13 289	12 871	19 728

Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Koszt sprzedaży towarów przesunięty do przyszłych okresów	1 559	2 257	2 028
Środki trwałe w leasingu - bilansowo	(47)	(45)	(70)
Amortyzacja księgowa wolniejsza od podatkowej	215	249	196
Wycena bilansowa transakcji terminowych	8	-	32
Naliczone dodatnie różnice kursowe	5 411	4 789	4 500
Dyskonto rozrachunków	115	107	128
Wycena znaków towarowych i know-how	-	-	3 365
Pozostałe	3	13	6
Razem	7 264	7 369	10 184

15. Kapitał podstawowy

W okresie sześciu miesięcy 2024 roku Spółka dominująca nie przeprowadziła emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Liczba akcji [szt.]	6 054 544	6 054 544	6 054 544
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,50	0,50	0,50
Kapitał podstawowy [PLN]	3 027 272	3 027 272	3 027 272

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	42023-1000000	akcje na okaziciela	957 978
D	42 022	1-1000000	akcje na okaziciela	-
6 054 544				9 017 006

W związku z zakończeniem programu skupu akcji, w ramach którego nabyte zostały 42 022 akcje o wartości nominalnej 21 011 zł, Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 11 czerwca 2024 roku podjęło uchwałę o ich umorzeniu w drodze obniżenia kapitału zakładowego z 3.027.272 zł do kwoty 3.006.261 zł. Do dnia sporządzenia niniejszego Raportu obniżenie kapitału nie zostało zarejestrowane.

Na dzień bilansowy akcje Spółki nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych. Spółka dominująca jest podmiotem uprawnionym w podziale dywidendy z tych spółek oraz w prawie do głosów na Zgromadzeniu udziałowców.

16. Programy płatności akcjami

W okresie pierwszego półrocza 2024 roku w Grupie nie były realizowane programy płatności akcjami.

17. Dywidendy

W okresie sześciu miesięcy 2024 i 2023 roku Spółka dominująca nie wypłaciła dywidendy akcjonariuszom.

W pierwszym półroczu 2024 i 2023 roku spółki zależne nie dokonały wypłaty dywidendy na rzecz Spółki dominującej.

Spółka dominująca ani żadna ze spółek zależnych nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za lata 2024 i 2023.

18. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie sześciu miesięcy 2024 roku żadna ze spółek z Grupy nie wyemitowała obligacji.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W pierwszym półroczu 2024 roku Spółka dominująca nie zrealizowała warunku umów kredytowych dotyczącego wskaźnika zadłużenia. Ponadto, zgodnie z umową zawartą z ING Bank Śląski S.A., naruszeniem jej postanowień jest również brak realizacji prognoz finansowych za okres pierwszego półrocza 2024 roku przedstawionych w roku poprzednim bankowi. Grupa zrealizowała prognozy w zakresie kapitału obrotowego netto - zrealizowana nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami bieżącymi jest istotnie wyższa w stosunku do prognozowanej głównie na skutek znacznego obniżenia poziomu zadłużenia z tyt. zobowiązań handlowych i zobowiązań z tyt. kredytów. Dodatkowo, z uwagi na ujęty w działalności finansowej przychód z tyt. otrzymanego odszkodowania, wystąpiła pozytywna zmiana w stosunku do prognozowanego wyniku finansowego brutto i netto. Jednakże pomimo to Zarząd zwraca uwagę na fakt, iż w związku ze sprzedażą istotnej części zalegających zapasów zrealizowano niższą niż prognozowano ogólną marżę na sprzedaży, co z kolei wpłynęło negatywnie na rzeczywisty wynik na sprzedaży. Pomimo powyższego Zarząd CDRL nie ocenia ryzyka postawienia zobowiązań z tyt. kredytów w stan wymagalności jako istotne, gdyż spodziewa się, że w pierwszej kolejności banki ewentualnie skorzystają z prawa do podniesienia marży.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

20. Rezerwy

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

Wyszczególnienie	Rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na koszty leasingowe	Rezerwa na pozostałe koszty	Razem
za okres od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku					
Stan na początek okresu	725	1 529	-	405	2 659
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	245	-	545	790
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(59)	-	(615)	(674)
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	(2)	(2)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.06.2024	725	1 715	-	332	2 772
za okres od 1.01.2023 do 31.12.2023 roku					
Stan na początek okresu	381	2 317	187	444	3 328
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	344	-	6	1 383	1 733
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(279)	(74)	(1 410)	(1 764)
Zmniejszenie w wyniku zmiany składu Grupy Kapitałowej	-	-	(119)	-	(119)
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	(508)	-	(12)	(520)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2023	725	1 529	-	405	2 659
za okres od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku					
Stan na początek okresu	381	2 317	187	444	3 328
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	523	-	754	1 277
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(13)	(185)	(44)	(515)	(757)
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	(9)	(9)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.06.2023	368	2 654	143	674	3 840

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

21. Zobowiązania warunkowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<i>Wobec pozostałych jednostek:</i>			
Inne zobowiązania warunkowe	30 014	26 785	31 492
Pozostałe jednostki razem	30 014	26 785	31 492
Zobowiązania warunkowe razem	30 014	26 785	31 492

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

Spółka CDRL jest stroną postępowań prowadzonych z powództwa Lacoste S.A. w sprawach o wygaszenie stosowanych przez nią znaków towarowych. Znaki graficzne, których dotyczy przedmiotowe prawo ochronne, nie są składnikami wartości niematerialnych Grupy.

22. Działalność zaniechana

W okresie pierwszego półrocza 2024 roku Grupa nie zaniechała żadnej swojej działalności. Kwota zaprezentowana w danych porównywalnych skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z wyniku jako działalność zaniechana odnosi się do spółki zależnej LLC DPM, nad którą Spółka dominująca utraciła kontrolę w czwartym kwartale 2023 roku.

23. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową CDRL obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostkę stowarzyszoną oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Grupy. Do najistotniejszych pozostałych podmiotów powiązanych z Grupą należą:

L.p.	Nazwa podmiotu
1.	WWW s.c. Marek Dworzak, Tomasz Przybyła
2.	CTM s.c. Marek Dworzak, Tomasz Przybyła
3.	Marek Dworzak
4.	Tomasz Przybyła
5.	Barbara Dworzak
6.	Edyta Kaczmarek-Przybyła
7.	Marcin Dworzak
8.	Szymon Przybyła
9.	City Park Group Sp. z o. o.
10.	City Park Group Sp. z o. o. sp. k.
11.	Family Dental Club Edyta Kaczmarek-Przybyła

Poniżej przedstawiono transakcje z jednostkami powiązanymi:

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje na temat podmiotów powiązanych – świadczenia na rzecz personelu kierowniczego

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	542	714
Razem	542	714

Informacje na temat podmiotów powiązanych – sprzedaż i należności

Wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01- 30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Sprzedaż do:				
Jednostki stowarzyszonej	140	202	59	132
Kluczowego personelu kierowniczego	2	2	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	14	14	11	8
Razem	156	218	70	140

Informacje na temat podmiotów powiązanych – zakup i zobowiązania

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Zakup od:				
Jednostki stowarzyszonej	-	81	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	159	134	33	29
Razem	159	214	33	29

Informacje na temat podmiotów powiązanych – pożyczki udzielone

Wyszczególnienie	30.06.2024		31.12.2023	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:				
Pozostałym podmiotom powiązanym	2 000	985	-	-
Razem	2 000	985	-	-

Informacje na temat podmiotów powiązanych – pożyczki otrzymane

Wyszczególnienie	30.06.2024		31.12.2023	
	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki otrzymane od:				
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	1 686
Razem	-	-	-	1 686

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W pierwszym półroczu 2023 roku, tj. okresu porównywalnego, Spółka wystawiła weksle własne na Członków Zarządu, na podstawie których otrzymała wpływ środków w wysokości 500 tys. PLN. Weksle wraz z odsetkami 9 tys. PLN zostały wykupione do końca okresu porównywalnego.

Transakcje pomiędzy jednostką dominującą a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i nie zostały ujawnione w tabelach. 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. w okresie od stycznia do czerwca 2024 roku poniosła na rzecz podmiotów powiązanych koszty z tyt. wynagrodzenia za udzielone poręczenia kredytów. Wartość wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym wyniosła 833 tys. PLN i przedstawiała się następująco:

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

Podmiot powiązany	Wynagrodzenie
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	125
Smart Investment Group Sp. z o.o.	125
Drussis Sp. z o.o.	125
Mt Power Sp. z o.o.	125
Glob Kiddy Sp. z o.o.	44
Profit Online Sp. z o.o.	25
Best Profit Online Sp. z o.o.	25
VIVO Fashion Sp. z o.o.	106
Cool Kiddo Sp. z o.o.	25
Coco Kids Sp. z o.o.	106
Razem	833

- wynagrodzenie dla pozostałych podmiotów powiązanych (spoza Grupy Kapitałowej):

Nazwa podmiotu	Wynagrodzenie
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	20
Razem	20

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

Podmiot powiązany	Rodzaj zabezpieczenia	30.06.2024	31.12.2023
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	86 342
Smart Investment Group Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	86 342
Drussis Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	86 342
Mt Power Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	86 342
Glob Kiddy Sp. z o.o.	poręczenie	24 716	39 122
Profit Online Sp. z o.o.	poręczenie	24 716	24 122
Best Profit Online Sp. z o.o.	poręczenie	24 716	24 122
VIVO Fashion Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	71 342
Cool Kiddo Sp. z o.o.	poręczenie	24 716	24 122
Coco Kids Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	71 342

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podmioty powiązane osobowo udzieliły następujące poręczenia do kredytów zaciągniętych przez Spółkę dominującą:

Nazwa podmiotu	Rodzaj zabezpieczenia	30.06.2024	31.12.2023
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 2.000.000 zł na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach, dla której prowadzona jest KW WR1E/00087639/5	2 000	2 000
Razem		2 000	2 000

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie miały miejsca inne znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszych 6 miesięcy 2024 roku.

25. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne znaczące zmiany w pozycjach aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Poza tym w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne znaczące zmiany szacunków, Grupa nie realizuje też umów o usługę budowlaną.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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, przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 30.06.2024	Za okres 01.01- 30.06.2023	Za okres 01.01- 31.12.2023	Za okres 01.01- 30.06.2024	Za okres 01.01- 30.06.2023	Za okres 01.01-31.12.2023
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	128 273	178 755	275 161	29 755	38 750	60 764
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 130)	(38 219)	8 805	(1 422)	(8 285)	1 945
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 148	(45 293)	6 275	2 354	(9 818)	1 386
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 405	(40 416)	4 092	1 950	(8 761)	904
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	(7 467)	-	-	(1 649)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 405	(31 755)	(3 375)	1 950	(6 884)	(745)
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	1,40	(5,28)	0,68	0,32	(1,14)	0,15
Zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej (PLN)	-	-	(1,24)	-	-	-0,27
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	1,40	(5,28)	0,68	0,32	(1,14)	0,15
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej (PLN)	-	-	(1,24)	-	-	(0,27)
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 035	6 984	20 754	8 823	1 514	4 583
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 550)	1 077	(1 105)	(592)	233	(244)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(36 406)	(8 577)	(19 471)	(8 445)	(1 859)	(4 300)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z działalności kontynuowanej	(916)	(516)	157	(212)	(112)	35
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z działalności zaniechanej	-	-	(1 958)	-	-	(432)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(916)	(516)	(1 802)	(212)	(112)	(398)
Średni kurs PLN / EUR w okresie				4,3109	4,6130	4,5284

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
	tys. PLN			tys. EUR		
Aktywa	187 260	253 323	212 472	43 418	56 923	48 867
Zobowiązania długoterminowe	7 222	21 824	7 610	1 674	4 904	1 750
Zobowiązania krótkoterminowe	88 618	183 797	121 780	20 547	41 300	28 008
Kapitał własny	91 420	47 702	83 082	21 196	10 719	19 109
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	91 420	56 487	83 082	21 196	12 693	19 109
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027	702	680	696
Wartość księgowa na akcję	15,10	9,33	13,72	3,50	2,10	3,16
Kurs PLN / EUR na koniec okresu				4,3130	4,4503	4,3480

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: 30.06.2024 – 4,3130 PLN/EUR, 30.06.2023 – 4,4503 PLN/EUR, 31.12.2023 – 4,3480 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.06.2024 – 4,3109 PLN/EUR, 01.01 - 30.06.2023 – 4,6130 PLN/EUR, 01.01 – 31.12.2023 – 4,5284 PLN/EUR,
- najniższy i najwyższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 30.06.2024: 4,2499 – 4,4016 PLN/EUR, 01.01 - 30.06.2023: 4,4286 – 4,7895 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2023: 4,3053 – 4,7895 PLN/EUR.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

27. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 22 sierpnia 2024 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
------	-----------------	---------	--------

22.08.2024	Marek Dworczak	Prezes Zarządu	
------------	----------------	----------------	--

22.08.2024	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	
------------	-----------------	--------------------	--

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
------	-----------------	---------	--------

22.08.2024	Sylwia Sobczak	Specjalista ds. sprawozdawczości finansowej	
------------	----------------	---	--

Nazwa Spółki:	<i>CDRL Spółka Akcyjna</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2024 – 30.06.2024</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

CDRL S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	64
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	66
ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	67
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	67
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	68
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	69
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	70
1. Informacje ogólne.....	70
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	70
3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	70
4. Znaczące zdarzenia i transakcje	73
5. Sezonowość działalności	74
6. Zysk na akcję	74
7. Segmenty operacyjne.....	75
8. Połączenia oraz nabycia jednostek gospodarczych	76
9. Wartość firmy	76
10. Wartości niematerialne.....	76
11. Rzeczowe aktywa trwałe	77
12. Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	80
13. Wartość godziwa instrumentów finansowych	80
14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	82
15. Podatek odroczony.....	83
16. Kapitał podstawowy.....	83
17. Programy płatności akcjami	84
18. Dywidendy.....	84
19. Emisja i wykup papierów dłużnych.....	84
20. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki).....	84
21. Rezerwy	85
22. Zobowiązania warunkowe	85
23. Działalność zaniechana.....	86
24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	86
25. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	88
26. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.....	88
27. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	88
28. Zatwierdzenie do publikacji	90

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	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

AKTYWA	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	4 785	5 221	5 671
Rzeczowe aktywa trwałe	29 372	29 640	29 777
Prawo do użytkowania (MSSF 16)	1 420	1 586	1 084
Inwestycje w jednostkach zależnych	9 372	9 372	6 723
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	9 642	9 186	8 449
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	93	85	100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 162	4 903	4 694
Aktywa trwałe	59 846	59 993	56 499
Aktywa obrotowe			
Zapasy	100 068	120 238	126 382
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 030	14 764	23 609
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	2 985	1 950
Pożyczki	985	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	43	-	167
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	613	916	820
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 836	1 720	3 384
Aktywa obrotowe	120 575	140 623	156 311
Aktywa razem	180 421	200 616	212 810

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	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

PASYWA	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027
Akcje własne (-)	(839)	(839)	(839)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	64 894	75 050	75 050
Kapitał rezerwowy	3 000	3 000	3 000
Zyski zatrzymane:	11 362	(10 157)	(7 780)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
- zysk (strata) netto	11 362	(10 157)	(7 780)
Kapitał własny	95 027	83 665	86 042
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	-	-	1 737
Leasing	884	968	313
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	469	469	253
Zobowiązania długoterminowe	1 353	1 437	2 303
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39 801	43 678	42 046
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 775	-	-
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	37 365	66 801	76 875
Leasing	494	550	712
Pochodne instrumenty finansowe	-	8	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 008	2 976	3 103
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 138	1 017	1 318
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	102	269	411
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	359	215	-
Zobowiązania krótkoterminowe	84 041	115 514	124 465
Zobowiązania razem	85 394	116 951	126 768
Pasywa razem	180 421	200 616	212 810

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
A. Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	122 136	132 749
Przychody ze sprzedaży usług	1 689	1 491
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	120 447	131 258
Koszty działalności operacyjnej	122 809	131 307
Amortyzacja	2 032	2 364
Zużycie materiałów i energii	1 415	2 138
Usługi obce	43 021	43 849
Podatki i opłaty	187	168
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	14 126	14 543
Pozostałe koszty rodzajowe	287	346
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61 742	67 899
Zysk (strata) na sprzedaży	(673)	1 442
Pozostałe przychody operacyjne	679	768
Pozostałe koszty operacyjne	951	1 239
Strata/odwrócenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(1 380)	(191)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 325)	780
Przychody finansowe	18 907	3 186
Koszty finansowe	3 683	12 189
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	455	432
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 354	(7 791)
Podatek dochodowy	1 992	(11)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 362	(7 780)
B. Działalność zaniechana	-	-
C. Zysk (strata) netto	11 362	(7 780)

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	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 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522
Zysk na akcję		
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	11 361 637,64	(7 780 063,73)
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,89	(1,29)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,89	(1,29)
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto (PLN)	11 361 637,64	(7 780 063,73)
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,89	(1,29)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,89	(1,29)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
Zysk (strata) netto	11 362	(7 780)
Pozostałe całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	11 362	(7 780)

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 1.01.2024 roku	3 027	(839)	13 583	75 050	3 000	(10 157)	83 665
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	(10 157)	-	10 157	-
Zysk netto za okres od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku	-	-	-	-	-	11 362	11 362
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	11 362	11 362
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(10 157)	-	21 518	11 362
Saldo na dzień 30.06.2024 roku	3 027	(839)	13 583	64 894	3 000	11 362	95 027

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 1.01.2023 roku	3 027	(839)	13 583	75 174	3 000	(124)	93 822
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2023 do 31.12.2023 roku							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	(124)	-	124	-
Zysk netto za okres od 1.01.2023 do 31.12.2023 roku	-	-	-	-	-	(10 157)	(10 157)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(10 157)	(10 157)
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(124)	-	(10 033)	(10 157)
Saldo na dzień 31.12.2023 roku	3 027	(839)	13 583	75 050	3 000	(10 157)	83 665

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 1.01.2023 roku	3 027	(839)	13 583	75 174	3 000	(124)	93 822
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	(124)	-	124	-
Zysk netto za okres od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku	-	-	-	-	-	(7 780)	(7 780)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(7 780)	(7 780)
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(124)	-	(7 657)	(7 780)
Saldo na dzień 30.06.2023 roku	3 027	(839)	13 583	75 050	3 000	(7 780)	86 042

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	13 353	(7 791)
II. Korekty razem	19 502	6 677
1. Amortyzacja	2 032	2 364
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	848	(3 757)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 470	2 915
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(546)	3 769
5. Zmiana stanu rezerw	(46)	559
6. Zmiana stanu zapasów	20 170	17 741
7. Zmiana stanu należności	(2 266)	(571)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	(3 601)	(16 614)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	440	271
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	32 855	(1 114)
11. Podatek dochodowy zapłacony	2 508	803
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	35 363	(311)
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	1 128	1 640
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	113	125
2. Spłaty pożyczek udzielonych	1 000	1 252
3. Inne wpływy inwestycyjne	15	263
II Wydatki	3 199	524
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 199	524
2. Udzielone pożyczki	2 000	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	(2 071)	1 116
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	5 096	11 947
1. Kredyty i pożyczki	5 096	11 447
2. Inne wpływy finansowe	-	500
II. Wydatki	38 279	11 063
1. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	35 389	7 615
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	417	636
3. Odsetki	2 470	2 812
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	(33 182)	884
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	110	1 689
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	6	2
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	116	1 690
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 720	1 694
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	1 836	3 384

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Spółka CDRL S.A. („Spółka”) 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 jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Poznania – Nowe Miasto i Wilda - IX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000392920. Spółce nadano numer statystyczny REGON 411444842.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Kwiatowej 2 w Pianowie, 64-000 Kościan. Siedziba Spółki jest jednocześnie miejscem prowadzenia działalności.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Spółkę został przedstawiony w notcie dotyczącej segmentów operacyjnych.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe CDRL S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 22.08.2024 r.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2024 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2024 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,

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku miała miejsce zmiana w składzie Rady Nadzorczej Spółki, tj. w dniu 27 maja 2024 roku Pan Eryk Karski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej skuteczną od tego dnia.

W okresie od 1 lipca do 22 sierpnia 2024 roku skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki CDRL S.A. nie uległy zmianie.

3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

3.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe CDRL S.A. obejmujące okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej zawiera dane na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023 roku i 30 czerwca 2023 roku. Skrócone śródroczne sprawozdanie z wyniku, skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz dane

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

porównawcze za analogiczny okres 2023 roku. Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje dodatkowo dane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2023.

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji niepewność stanowi wpływ konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy na ryzyko handlowe i finansowe Spółki oceniany przez Zarząd jako nieznaczący, co zostało szerzej przedstawione w notcie 4.

Przy dokonaniu oceny możliwości kontynuacji działalności Zarząd Spółki uwzględnił dostępność wykorzystywanych przez nią form finansowania na niezmiennym istotnie poziomie, w tym konieczność przedłużenia aktualnie wykorzystywanej linii kredytowej, z której CDRL korzysta na podstawie umowy zawartej z Santander Bank Polska S.A., z terminem wymagalności 14.10.2024r. Przyznany limit do kwoty 12.000 tys. USD, na dzień 30 czerwca 2024 roku wykorzystany był na poziomie 4.724tys. USD, z kolei łączne zobowiązania z tyt. kredytów wyniosły 37 365 tys. PLN, co stanowiło 35,5% aktualnych na dzień bilansowy wszystkich przyznanym limitów. Dodatkowo Spółka posiadała zobowiązania warunkowe w postaci akredytyw na poziomie 30.014 tys. PLN.

Warunki zawieszające związane z umowami kredytowymi są przez Zarząd na bieżąco monitorowane. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka nie dotrzymała wymogu w zakresie wskaźnika zadłużenia (poziom zadłużenia netto/EBITDA). Ponadto, zgodnie z umową zawartą z ING Bank Śląski S.A., naruszeniem jej postanowień jest również brak realizacji prognoz finansowych za okres pierwszego półrocza 2024 roku przedstawionych w roku poprzednim bankowi. Spółka zrealizowała prognozy w zakresie kapitału obrotowego netto - zrealizowana nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami bieżącymi jest istotnie wyższa w stosunku do prognozowanej głównie na skutek znacznego obniżenia poziomu zadłużenia z tyt. zobowiązań handlowych i zobowiązań z tyt. kredytów. Dodatkowo, z uwagi na ujęty w działalności finansowej przychód z tyt. otrzymanego odszkodowania, wystąpiła pozytywna zmiana w stosunku do prognozowanego wyniku finansowego brutto i netto. Jednakże pomimo to Zarząd zwraca uwagę na fakt, iż w związku ze sprzedażą istotnej części zalegających zapasów zrealizowano niższą niż prognozowano ogólną marżę na sprzedaży, co z kolei wpłynęło negatywnie na rzeczywisty wynik na sprzedaży. Zarząd CDRL pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami instytucji finansujących w związku z powyższymi naruszeniami postanowień umów kredytowych i tym samym, biorąc również pod uwagę dotychczasową współpracę, nie stwierdza on istotnego ryzyka postanowienia zobowiązań z tyt. kredytów w stan natychmiastowej wymagalności, spodziewając się, że banki skorzystają w pierwszej kolejności z prawa do podniesienia marży.

Plan finansowy na rok 2024, uwzględniający planowane działania mające na celu optymalizację kosztów działalności, a także kontynuację finansowania kredytowego w zmniejszonym zakresie uzyskanym poprzez m.in. odpowiednie dostosowanie poziomu zamówień na towary u dostawców do potrzeb bieżącej działalności Grupy, potwierdza utrzymanie płynności finansowej. Ponadto 15 kwietnia 2024 roku Spółka CDRL S.A. otrzymała informację o uznaniu przez KUKA S.A. zasadności roszczenia zgłoszonego przez nią w czerwcu 2023r. dotyczącego ubezpieczenia inwestycji w postaci nakładów pieniężnych poniesionych przez Spółkę w celu nabycia pakietu większościowego udziałów (74,9%) w spółce białoruskiej DPM. Ubezpieczyciel postanowił dokonać wypłaty na rzecz CDRL odszkodowania w łącznej wysokości 18.185 tys. zł. Środki pieniężne z tego tytułu wpłynęły do Spółki w dniu 19 kwietnia 2024 roku i tym samym stanowią one dodatkowe środki pieniężne nieuwzględnione w bazowym budżecie na rok 2024, które również pozwolą na zmniejszenie zaangażowania kredytowego. W związku z otrzymaniem wspomnianych środków, Spółka dokonała w dniu 26 kwietnia 2024r. przedterminowej spłaty całości zadłużenia z tyt. kredytu inwestycyjnego wobec banku BGK w kwocie 2.171 tys. zł zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu udziałów w spółce DPM.

W związku z przedstawionymi powyżej okolicznościami, które będą miały wpływ na działalność Spółki w okresie najbliższych 12 miesięcy, jej płynność finansową i poziom zaangażowania kredytowego, Zarząd nie identyfikuje ryzyka braku możliwości regulowania zobowiązań i tym samym istotnej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności Spółki w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.2. Zmiana zasad lub interpretacji

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku. CDRL S.A. nie wprowadziła żadnych zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

3.3. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym CDRL S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

3.4. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok. Ponadto Spółka zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek odpisów aktualizujących (patrz nota nr 14) i rezerw (patrz nota nr 21).

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notce nr 11.

Leasing

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Utrata wartości aktywów

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku dokonano analizy przesłanek utraty wartości aktywów takich jak: rzeczowe aktywa trwałe, aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy, wartości niematerialne, udziały. Analiza nie wykazała zaistnienia przesłanek.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Utrata wartości należności

Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług są szacowane przy użyciu ratingów poszczególnych krajów oraz analizy bieżącej sytuacji finansowej dłużnika, skorygowanej o czynniki specyficzne dla dłużników – przedstawione zabezpieczenia. Każda należność z danego kraju jest przeszacowana współczynnikiem powstałym na bazie ratingu danego kraju. Utrata wartości należności została zaprezentowana w nocie 14.

3.5. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad rachunkowości, co sprawozdanie za rok poprzedni. Nie zostały w nim również ujęte żadne błędy dotyczące wcześniejszych okresów sprawozdawczych.

4. Znaczące zdarzenia i transakcje

W dniu 15 kwietnia 2024 roku Spółka CDRL S.A. otrzymała informację o uznaniu przez KUKI S.A. zasadności roszczenia zgłoszonego przez nią w czerwcu 2023r. dotyczącego ubezpieczenia inwestycji w postaci nakładów pieniężnych poniesionych przez Spółkę w celu nabycia pakietu większościowego udziałów (74,9%) w spółce białoruskiej DPM. Ubezpieczyciel postanowił tym samym dokonać wypłaty na rzecz CDRL odszkodowania w łącznej wysokości 18.185 tys. zł, które zostało ujęte jako przychody finansowe i tym samym wpłynęły istotnie na poprawę wyników finansowych Spółki. Środki pieniężne z tego tytułu wpłynęły do Spółki w dniu 19 kwietnia 2024 roku.

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 w Ukrainie prowadzony przez Zarząd CDRL oraz ocenę jej wpływu na działalność i wyniki finansowe Spółki w okresie sprawozdawczym, a także w perspektywie okresów następnym.

CDRL prowadzi działalność w Ukrainie na podstawie umowy franczyzowej z jednym partnerem biznesowym, nie posiadając sklepów własnych. Sprzedaż na rynek Ukrainy stanowiła 0,08% w sprzedaży ogółem w pierwszym półroczu 2024 roku (0,19% w całym 2023r.). Plany biznesowe Grupy nie zakładają istotnego zwiększenia skali działalności na terenie tego kraju.

Do dnia 26 października 2023 roku w skład Grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest CDRL S.A., wchodziła spółka LLC DPM z siedzibą na Białorusi, z którą Spółka dokonywała transakcji sprzedaży towarów. W dniu 26 października 2023 roku, na podstawie analizy zaistniałych zdarzeń i okoliczności przedstawionych w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok, Zarząd CDRL stwierdził utratę kontroli nad tą spółką w rozumieniu MSSF 10 i jednocześnie zaprzestał dalszej wymiany handlowej z nią na mocy podjętej uchwały. W 2023 roku sprzedaż CDRL S.A. do DPM stanowiła jedynie 3,7% sprzedaży ogółem. Tak nieznaczny poziom współpracy handlowej, a także fakt, iż CDRL nie wprowadzała do obrotu towarów wytwarzanych lub importowanych z Białorusi oraz nie korzystała z materiałów produkcyjnych z tego kraju, stanowią o tym, że zaniechanie działalności związanej ze spółką zależną w ocenie Zarządu nie będzie miało istotnego wpływu na przyszłe wyniki finansowe spółki CDRL S.A.

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

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. Sezonowość działalności

W działalności Spółki 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 niż w okresie wyprzedaży.

Historycznie Spółka odnotowuje wyższe przychody w okresie marzec-maj.

Dane dotyczące sezonowości sprzedaży oraz rentowności Spółki zaprezentowano poniżej:

Wyszczególnienie	sty.24	lut.24	mar.24	kwi.24	maj.24	cze.24	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów	17 572	18 905	22 412	22 705	20 865	14 990	117 449
Koszt własny sprzedaży towarów	10 294	9 581	10 109	10 595	9 482	8 000	58 062
Zysk	7 278	9 324	12 303	12 109	11 382	6 991	59 388
Marża	41%	49%	55%	53%	55%	47%	51%

Wyszczególnienie	sty.23	lut.23	mar.23	kwi.23	maj.23	cze.23	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów	17 438	26 673	26 325	23 498	22 426	14 899	131 260
Koszt własny sprzedaży towarów	9 202	14 960	12 449	10 371	10 199	6 674	63 855
Zysk	8 236	11 714	13 875	13 127	12 228	8 225	67 405
Marża	47%	44%	53%	56%	55%	55%	51%

6. Zysk na akcję

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

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522
Zysk na akcję		
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	11 361 637,64	(7 780 063,73)
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,89	(1,29)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,89	(1,29)
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto (PLN)	11 361 637,64	(7 780 063,73)
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,89	(1,29)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,89	(1,29)

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7. Segmenty operacyjne

Spółka dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- kraj,
- zagranica.

Taki podział jest związany z prowadzeniem takiej samej działalności w różnych obszarach geograficznych określonych według kryterium lokalizacji rynków zbytu.

Nie dokonano podziału na branże, czy produkty, ponieważ Spółka prowadzi działalność polegającą na sprzedaży odzieży i towarów komplementarnych (butów i różnego rodzaju akcesoriów), które stanowią jedynie uzupełnienie oferty. Z uwagi na proces logistyczny związany z dystrybucją towarów wszystkie aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze są alokowane do segmentów proporcjonalnie do kosztu własnego towarów sprzedanych w danym segmencie.

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

Wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
za okres od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	95 539	26 598	122 137
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	95 539	26 598	122 137
Wynik operacyjny segmentu	(335)	(1 990)	(2 325)
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 623	408	2 032
Aktywa segmentu operacyjnego	114 851	57 823	172 674
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	-2 327	-872	-3 199
za okres od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	94 139	38 610	132 749
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	94 139	38 610	132 749
Wynik operacyjny segmentu	921	(141)	780
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 709	655	2 364
Aktywa segmentu operacyjnego	123 297	78 398	201 695
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	330	194	524

W okresie sześciu miesięcy 2024 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Spółki w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Przychody Spółki uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwale (rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Spółkę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności prowadzonej przez Spółkę.

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	122 137	132 749
Przychody ze sprzedaży	122 137	132 749

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wynik segmentów

Wynik operacyjny segmentów	(2 325)	780
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 325)	780
Przychody finansowe	18 907	3 186
Koszty finansowe (-)	(3 683)	(12 189)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	455	432
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 354	(7 791)
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	172 674	201 695
Aktywa niealokowane do segmentów	7 747	11 115
Aktywa razem	180 421	212 810

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

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

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

8. Połączenia oraz nabycia jednostek gospodarczych

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2024 roku nie wystąpiły połączenia jednostek ani utrata kontroli.

9. Wartość firmy

Nie dotyczy.

10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują znaki towarowe, licencje, oprogramowania komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania, prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 30.06.2024					
Wartość bilansowa brutto	3 071	11 814	361	434	15 680
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(10 626)	(269)	-	(10 895)
Wartość bilansowa netto	3 071	1 189	91	434	4 785

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2023					
Wartość bilansowa brutto	2 991	11 676	368	191	15 226
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(9 777)	(228)	-	(10 005)
Wartość bilansowa netto	2 991	1 899	140	191	5 221
Stan na 30.06.2023					
Wartość bilansowa brutto	2 991	10 656	361	730	14 738
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(8 894)	(172)	-	(9 067)
Wartość bilansowa netto	2 991	1 762	188	730	5 671

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2024r.	2 991	1 899	140	191	5 221
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	80	-	-	381	461
Przyjęcie do użytkowania	-	138	-	(138)	-
Amortyzacja (-)	-	(848)	(49)	-	(897)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024	3 071	1 189	91	434	4 785
za okres od 1.01.2023 do 31.12.2023 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2023r.	2 991	2 415	11	684	6 101
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	-	1 000	1 000
Przyjęcie do użytkowania	-	1 312	181	(1 492)	-
Amortyzacja (-)	-	(1 828)	(52)	-	(1 880)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	2 991	1 899	140	191	5 221
za okres od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2023r.	2 991	2 415	11	684	6 101
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	-	509	509
Przyjęcie do użytkowania	-	282	181	(463)	-
Amortyzacja (-)	-	(935)	(3)	-	(939)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023	2 991	1 762	188	730	5 671

Spółka wykorzystuje w działalności zarówno składniki o nieokreślonym okresie użytkowania (znaki towarowe), jak i składniki o określonym okresie użytkowania (pozostałe).

Spółka na dzień bilansowy nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych.

W okresie pierwszego półrocza Spółka nabyła prawa autorskie do znaku towarowego za cenę 80 tys. zł, które zostały ujęte jako wartość niematerialna.

11. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe użytkowane przez Spółkę obejmują grupy zaprezentowane w poniższej tabeli. Środki trwałe, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania, prezentowane są w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania”.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 30.06.2024							
Wartość bilansowa brutto	4 074	27 873	6 338	2 743	12 925	193	54 146
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(4 962)	(5 089)	(2 545)	(12 178)	-	(24 773)
Wartość bilansowa netto	4 074	22 911	1 249	197	747	193	29 372
Stan na 31.12.2023							
Wartość bilansowa brutto	4 074	27 873	6 334	2 633	8 333	193	49 441
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(4 714)	(4 934)	(2 524)	(7 630)	-	(19 801)
Wartość bilansowa netto	4 074	23 159	1 400	110	703	193	29 640
Stan na 30.06.2023							
Wartość bilansowa brutto	4 074	27 873	6 045	2 777	7 971	208	48 947
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(4 465)	(4 769)	(2 548)	(7 388)	-	(19 170)
Wartość bilansowa netto	4 074	23 407	1 275	229	583	208	29 777

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2024 roku	4 074	23 159	1 400	110	703	193	29 640
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	4	143	347	-	493
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	(73)	-	(73)
Amortyzacja (-)	-	(248)	(155)	(55)	(229)	-	(688)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024	4 074	22 911	1 249	198	747	193	29 372
za okres od 1.01.2023 do 31.12.2023 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2023 roku	4 074	23 656	1 344	216	869	193	30 353
Reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych ze ŚT użytkowanych na podstawie umowy	-	-	-	59	-	-	59
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	374	-	373	19	765
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(42)	(17)	-	(59)
Przyjęcie do użytkowania	-	-	19	-	-	(19)	-
Amortyzacja (-)	-	(497)	(336)	(123)	(522)	-	(1 479)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	4 074	23 159	1 400	110	703	193	29 640
za okres od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2023 roku	4 074	23 656	1 344	216	869	193	30 353
Reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych ze ŚT użytkowanych na podstawie umowy	-	-	-	81	-	-	81
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	103	-	10	14	128
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	(17)	-	(17)
Amortyzacja (-)	-	(248)	(172)	(69)	(280)	-	(769)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023	4 074	23 407	1 275	229	583	208	29 777

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień bilansowy nie wystąpiły odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień bilansowy Spółka nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

12. Aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy

Spółka użytkuje środki trwale na podstawie umów leasingu oraz wynajmuje powierzchnie biurowe i magazynowe.

Wartości aktywów oraz nabycia i zbycia przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
za okres od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2024 roku	1 163	204	219	1 586
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	281	-	-	281
Amortyzacja (-)	(196)	(32)	(219)	(447)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024	1 248	172	-	1 420
za okres od 1.01.2023 do 31.12.2023 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2023 roku	365	360	1 097	1 822
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 145	-	-	1 145
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(59)	-	(59)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(23)	-	(23)
Amortyzacja (-)	(347)	(75)	(878)	(1 300)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023	1 163	204	219	1 586
za okres od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2023 roku	365	360	1 097	1 822
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(81)	-	(81)
Amortyzacja (-)	(175)	(43)	(439)	(657)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023	190	236	658	1 084

Spółka przyjęła poziom stopy procentowej właściwy dla waluty, w której wyrażony jest leasing (PLN) zgodnie z oprocentowaniem, jakie uzyskalaby na rynku dla adekwatnych umów na finansowanie – stawka 3,32%.

13. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to, czy w sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie, czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2024		31.12.2023		30.06.2023	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>						
Pożyczki	985	985	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12 722	12 722	12 329	12 329	18 569	18 569
Pochodne instrumenty finansowe	43	43	-	-	167	167
Udziały, akcje spółek nienotowanych	19 014	19 014	9 372	9 372	15 172	15 172
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 836	1 836	1 720	1 720	3 384	3 384

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<i>Zobowiązania:</i>						
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	2 606	2 606	3 474	3 474
Kredyty w rachunku bieżącym	37 365	37 365	64 196	64 196	73 452	73 452
Pożyczki	-	-	-	-	1 686	1 686
Leasing	1 378	1 378	1 518	1 518	1 025	1 025
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	8	8	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	38 351	38 351	41 713	41 713	40 687	40 687

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

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Poziomy wartości godziwej instrumentów finansowych

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe ujmowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej według poziomów wyceny:

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.06.2024				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe		43		43
Aktywa razem	-	43	-	43
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	43	-	43
Stan na 31.12.2023				
Aktywa razem	-	-	-	-
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)		(8)		(8)
Zobowiązania razem (-)	-	(8)	-	(8)
Wartość godziwa netto	-	(8)	-	(8)
Stan na 30.06.2023				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe		167		167
Aktywa razem	-	167	-	167
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	167	-	167

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych.

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

f) Akcje spółek notowanych (poziom 1)

Klasa ta obejmuje papiery wartościowe spółek publicznych notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Nie występują w Spółce.

g) Udziały, akcje spółek nienotowanych (poziom 3)

Nie występują w Spółce.

h) Instrumenty pochodne (poziom 2 lub 3)

Większość instrumentów pochodnych to instrumenty walutowe (opcje, kontrakty forward) wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych, tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (poziom 2).

i) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (poziom 1)

Nie występują w Spółce.

j) Warunkowa zapłata za przejęcie (poziom 3)

Nie występuje w Spółce.

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Zarząd Spółki przeprowadził na dzień 31 grudnia 2023 roku testy na utratę wartości aktywów w spółkach zależnych. Na dzień 30 czerwca 2024 roku nie stwierdzono zaistnienia przesłanek dalszej utraty wartości aktywów, w związku z czym wartość odpisów aktualizujących ich wartość nie uległa zmianie.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów:

Wyszczególnienie	Udziały	Zapasy	Należności	Pożyczki
za okres od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku				
Stan na początek okresu	25 337	5 820	16 954	-
Zwiększenia	-	2 268	1 629	-
Zmniejszenia	-	(1 576)	(249)	-
Stan na koniec okresu	25 337	6 512	18 334	-
za okres od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku				
Stan na początek okresu	20 838	2 670	16 287	1 547
Zwiększenia	6 853	1 364	3 843	-
Zmniejszenia	-	(575)	(3 652)	(1 547)
Stan na koniec okresu	27 691	3 460	16 478	-
za okres od 1.01.2023 do 31.12.2023 roku				
Stan na początek okresu	20 838	2 670	16 287	1 547
Zwiększenia	7 590	4 646	9 761	-
Zmniejszenia	(3 091)	(1 496)	(6 508)	(1 547)
Wykorzystanie	-	-	(2 586)	-
Stan na koniec okresu	25 337	5 820	16 954	-

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym utworzono nowe odpisy aktualizujące wartość należności w łącznej kwocie 1.629 tys. PLN. Jednocześnie odwrócono odpis na kwotę 249 tys. PLN. W zakresie zapasów odpisów aktualizujący został zwiększony o 692 tys. zł.

15. Podatek odroczony

Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Przychód ze sprzedaży przesunięty do przyszłych okresów	3 327	3 889	3 988
Odpis aktualizujący wartość należności i pożyczek	3 483	3 221	3 131
Wycena bilansowa transakcji terminowych	-	2	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 237	1 106	657
Rezerwy (emerytalna, urlopowe, na koszty)	325	333	377
Naliczone ujemne różnice kursowe	3 847	3 572	3 097
Dyskonto rozrachunków	34	38	60
Pozostałe	109	46	199
Razem	12 362	12 207	11 510

Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Koszt sprzedaży towarów przesunięty do przyszłych okresów	1 559	2 257	2 028
Środki trwale w leasingu - bilansowo	(47)	(45)	(70)
Amortyzacja księgowa wolniejsza od podatkowej	151	184	192
Wycena bilansowa transakcji terminowych	8	-	32
Naliczone dodatnie różnice kursowe	5 411	4 789	4 500
Dyskonto rozrachunków	115	107	128
Pozostałe	3	13	6
Razem	7 200	7 305	6 816

16. Kapitał podstawowy

W okresie sześciu miesięcy 2024 roku Spółka nie przeprowadziła emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Liczba akcji [szt.]	6 054 544	6 054 544	6 054 544
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,50	0,50	0,50
Kapitał podstawowy [PLN]	3 027	3 027	3 027

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

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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
D	42 022	1-1000000	akcje na okaziciela	-
6 054 544				9 017 006

W związku z zakończeniem programu skupu akcji, w ramach którego nabyte zostały 42 022 akcje o wartości nominalnej 21 011 zł, Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 11 czerwca 2024 roku podjęło uchwałę o ich umorzeniu w drodze obniżenia kapitału zakładowego z 3.027.272 zł do kwoty 3.006.261 zł. Do dnia sporządzenia niniejszego Raportu obniżenie kapitału nie zostało zarejestrowane.

Na dzień bilansowy akcje Spółki nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych. Spółka jest podmiotem uprawnionym w podziale dywidendy z tych spółek oraz w prawie do głosów na Zgromadzeniu Udziałowców.

17. Programy płatności akcjami

W Spółce nie występują programy płatności akcjami.

18. Dywidendy

W okresie sześciu miesięcy 2024 i 2023 roku Spółka nie wypłaciła dywidendy akcjonariuszom z zysku za rok 2023 i 2022.

W pierwszym półroczu 2024 i 2023 roku spółki zależne nie dokonały wypłaty dywidendy na rzecz Spółki.

Spółka ani żadna ze spółek zależnych nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za lata 2023 i 2024.

19. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie sześciu miesięcy 2024 roku CDRL S.A. nie wyemitowała obligacji.

20. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W pierwszym półroczu 2024 roku Spółka nie zrealizowała warunku umów kredytowych dotyczącego wskaźnika zadłużenia. Ponadto, zgodnie z umową zawartą z ING Bank Śląski S.A., naruszeniem jej postanowień jest również brak realizacji prognoz finansowych za okres pierwszego półrocza 2024 roku przedstawionych w roku poprzednim bankowi. Spółka zrealizowała prognozy w zakresie kapitału obrotowego netto - zrealizowana nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami bieżącymi jest istotnie wyższa w stosunku do prognozowanej głównie na skutek

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

znacznego obniżenia poziomu zadłużenia z tyt. zobowiązań handlowych i zobowiązań z tyt. kredytów. Dodatkowo, z uwagi na ujęty w działalności finansowej przychód z tyt. otrzymanego odszkodowania, wystąpiła pozytywna zmiana w stosunku do prognozowanego wyniku finansowego brutto i netto. Jednakże pomimo to Zarząd zwraca uwagę na fakt, iż w związku ze sprzedażą istotnej części zalegających zapasów zrealizowano niższą niż prognozowano ogólną marżę na sprzedaży, co z kolei wpłynęło negatywnie na rzeczywisty wynik na sprzedaży. Pomimo powyższego Zarząd CDRL nie ocenia ryzyka postawienia zobowiązań z tyt. kredytów w stan wymagalności jako istotne, gdyż spodziewa się, że w pierwszej kolejności banki ewentualnie skorzystają z prawa do podniesienia marży.

21. Rezerwy

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

Wyszczególnienie	Rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pozostałe koszty	Razem
za okres od 1.01.2024 do 30.06.2024 roku				
Stan na początek okresu	469	1 017	269	1 755
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	121	254	375
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	(421)	(421)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.06.2024	469	1 138	102	1 709
za okres od 1.01.2023 do 31.12.2023 roku				
Stan na początek okresu	253	926	244	1 424
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	216	548	1 085	1 849
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(457)	(1 060)	(1 517)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2023	469	1 017	269	1 755
za okres od 1.01.2023 do 30.06.2023 roku				
Stan na początek okresu	253	926	244	1 424
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	441	435	875
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(48)	(268)	(317)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.06.2023	253	1 318	411	1 983

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

22. Zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<i>Wobec pozostałych jednostek:</i>			
Inne zobowiązania warunkowe	30 014	26 785	31 492
Pozostałe jednostki razem	30 014	26 785	31 492
Zobowiązania warunkowe razem	30 014	26 785	31 492

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

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka CDRL jest stroną postępowań prowadzonych z powództwa Lacoste S.A. w sprawach o wygaszenie stosowanych przez nią znaków towarowych. Znaki graficzne, których dotyczy przedmiotowe prawo ochronne, nie są składnikami wartości niematerialnych Spółki.

23. Działalność zaniechana

W okresie śródrocznym zakończonym 30 czerwca 2024 roku nie miało miejsca zaniechanie którejkolwiek z prowadzonych przez Spółkę działalności.

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostkę stowarzyszoną, jednostki zależne oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki. Do najistotniejszych pozostałych podmiotów powiązanych ze Spółką należą:

L.p.	Nazwa podmiotu
1.	WWW s.c. Marek Dworzak, Tomasz Przybyła
2.	CTM s.c. Marek Dworzak, Tomasz Przybyła
3.	Marek Dworzak
4.	Tomasz Przybyła
5.	Barbara Dworzak
6.	Edyta Kaczmarek-Przybyła
7.	Marcin Dworzak
8.	Szymon Przybyła
9.	City Park Group Sp. z o. o.
10.	City Park Group Sp. z o. o. sp. k.
11.	Family Dental Club Edyta Kaczmarek-Przybyła

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi:

Informacje na temat podmiotów powiązanych – świadczenia na rzecz personelu kierowniczego

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	526	527
Razem	526	527

Informacje na temat podmiotów powiązanych – sprzedaż i należności

Wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Sprzedaż do:				
Jednostki zależnej	6 927	14 619	10 771	21 912
Jednostki stowarzyszonej	140	202	59	132
Kluczowego personelu kierowniczego	2	2	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	14	14	11	8
Razem	7 083	14 837	10 841	22 052

Informacje na temat podmiotów powiązanych – zakup i zobowiązania

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	Za okres 01.01-30.06.2024	Za okres 01.01-30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Zakup od:				
Jednostki zależnej	12 571	12 094	4 370	4 173
Jednostki stowarzyszonej	-	81	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	159	134	33	29
Razem	12 730	12 308	4 403	4 202

Informacje na temat podmiotów powiązanych – pożyczki udzielone

Wyszczególnienie	30.06.2024		30.06.2023	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:				
Pozostałym podmiotom powiązanym	2 000	985	-	-
Razem	2 000	985	-	-

Informacje na temat podmiotów powiązanych – pożyczki otrzymane

Wyszczególnienie	30.06.2024		30.06.2023	
	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki otrzymane od:				
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	1 686
Razem	-	-	-	1 686

W okresie porównywalnym, tj. w pierwszym półroczu 2023 roku, Spółka wystawiła weksle własne na Członków Zarządu, na podstawie których otrzymała wpływ środków w wysokości 500 tys. PLN. Weksle wraz z odsetkami 9 tys. PLN zostały wykupione do końca porównywalnego okresu sprawozdawczego.

Spółka CDRL S.A. poniosła w okresie od stycznia do czerwca 2024 roku koszty z tyt. wynagrodzenia za udzielone przez spółki zależne poręczenia kredytów. Wartość wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym wyniosła 833 tys. PLN i przedstawiała się następująco:

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

Nazwa podmiotu	Wynagrodzenie
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	125
Smart Investment Group Sp. z o.o.	125
Drussis Sp. z o.o.	125
Mt Power Sp. z o.o.	125
Glob Kiddy Sp. z o.o.	44
Profit Online Sp. z o.o.	25
Best Profit Online Sp. z o.o.	25
VIVO Fashion Sp. z o.o.	106
Cool Kiddo Sp. z o.o.	25
Coco Kids Sp. z o.o.	106
Razem	833

- wynagrodzenie dla pozostałych podmiotów powiązanych (spoza Grupy Kapitałowej):

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nazwa podmiotu	Wynagrodzenie
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	20
Razem	20

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

Podmiot powiązany	Rodzaj zabezpieczenia	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	86 342	89 453
Smart Investment Group Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	86 342	89 453
Drussis Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	86 342	89 453
Mt Power Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	86 342	89 453
Glob Kiddy Sp. z o.o.	poręczenie	24 716	39 122	40 173
Profit Online Sp. z o.o.	poręczenie	24 716	24 122	25 173
Best Profit Online Sp. z o.o.	poręczenie	24 716	24 122	25 173
VIVO Fashion Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	71 342	74 453
Cool Kiddo Sp. z o.o.	poręczenie	24 716	24 122	25 173
Coco Kids Sp. z o.o.	poręczenie	73 100	71 342	74 453

Podmioty powiązane osobowo udzieliły następujące poręczenia do kredytów zaciągniętych przez Spółkę:

Nazwa podmiotu	Rodzaj zabezpieczenia	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 2.000.000 zł na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach, dla której prowadzona jest KW WR1E/00087639/5	2 000	2 000	2 000
Razem		2 000	2 000	2 000

25. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie miały miejsca znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszych 6 miesięcy 2024 roku.

26. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne znaczące zmiany szacunków, Spółka nie realizuje też umów o usługę budowlaną.

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

Podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, jednostkowego sprawozdania z wyniku oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 30.06.2024	Za okres 01.01- 30.06.2023	Za okres 01.01- 31.12.2023	Za okres 01.01- 30.06.2024	Za okres 01.01- 30.06.2023	Za okres 01.01- 31.12.2023
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	122 136	132 749	269 861	28 332	28 777	59 593
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 325)	780	(1 810)	(539)	169	(400)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 354	(7 791)	(10 376)	3 098	(1 689)	(2 291)
Zysk (strata) netto	11 362	(7 780)	(10 157)	2 636	(1 687)	(2 243)

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna					
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024		Waluta sprawozdawcza:		złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)					

Zysk na akcję (PLN)	1,89	(1,29)	(1,69)	0,44	(0,28)	(0,37)
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,89	(1,29)	(1,69)	0,44	(0,28)	(0,37)
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 363	(311)	12 834	8 203	(67)	2 834
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 071)	1 116	(188)	(480)	242	(41)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(33 182)	884	(12 598)	(7 697)	192	(2 782)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	116	1 690	26	27	366	6
Średni kurs PLN / EUR w okresie				4,3109	4,6130	4,3109

Wyszczególnienie	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
	tys. PLN			tys. EUR		
Aktywa	180 421	212 810	200 616	41 832	47 819	46 140
Zobowiązania długoterminowe	1 353	2 304	1 437	314	518	331
Zobowiązania krótkoterminowe	84 041	124 465	115 514	19 486	27 968	26 567
Kapitał własny	95 027	86 042	83 665	22 033	19 334	19 242
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027	702	680	696
Wartość księgowa na akcję (PLN)	15,70	14,21	13,82	3,64	3,19	3,18
Kurs PLN / EUR na koniec okresu				4,3130	4,4503	4,3480

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: 30.06.2024 – 4,3130 PLN/EUR, 30.06.2023 – 4,4503 PLN/EUR, 31.12.2023 – 4,3480 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.06.2024 – 4,3109 PLN/EUR, 01.01 - 30.06.2023 – 4,6130 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2023 – 4,5284 PLN/EUR,
- najniższy i najwyższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 30.06.2024: 4,2499 – 4,4016 PLN/EUR, 01.01 - 30.06.2023: 4,4286 – 4,7895 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2023: 4,3053 – 4,7895 PLN/EUR.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.06.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

28. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 22 sierpnia 2024 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
22.08.2024	Marek Dworzak	Prezes Zarządu	
22.08.2024	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
22.08.2024	Sylwia Sobczak	Specjalista ds. sprawozdawczości finansowej	