

GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 30 CZERWCA 2017 ROKU

Pianowo, 11 sierpnia 2017 roku

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 4 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 6 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 7 |
| SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 8 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | 10 |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 11 |
| 1. Informacje ogólne | 11 |
| 2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki | 12 |
| 3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości | 12 |
| 4. Znaczące zdarzenia i transakcje | 13 |
| 5. Sezonowość działalności | 13 |
| 6. Zysk na akcję | 14 |
| 7. Segmenty operacyjne | 14 |
| 8. Połączenia jednostek gospodarczych | 16 |
| 9. Wartość firmy | 17 |
| 10. Wartości niematerialne | 18 |
| 11. Rzeczowe aktywa trwałe | 19 |
| 12. Wartość godziwa instrumentów finansowych | 20 |
| 13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów | 22 |
| 14. Kapitał podstawowy | 22 |
| 15. Programy płatności akcjami | 23 |
| 16. Dywidendy | 23 |
| 17. Emisja i wykup papierów dłużnych | 23 |
| 18. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki) | 23 |
| 19. Rezerwy | 24 |
| 20. Zobowiązania warunkowe | 24 |
| 21. Działalność zaniechana | 25 |
| 22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 25 |
| 23. Zdarzenia po dniu bilansowym | 26 |
| 24. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów | 26 |
| 25. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro) | 27 |
| 26. Zatwierdzenie do publikacji | 28 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 30.06.2016 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Wartość firmy | 866 | 866 | 866 |
| Wartości niematerialne | 1 256 | 1 277 | 2 411 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 34 745 | 34 144 | 30 506 |
| Należności i pożyczki | 2 095 | 1 947 | 1 589 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 73 | 0 | 0 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 40 | 31 | 23 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 611 | 1 883 | 1 849 |
| Aktywa trwałe | 41 686 | 40 148 | 37 244 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 64 732 | 62 562 | 66 426 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 23 668 | 19 013 | 24 442 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 30 | 375 | 309 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 126 | 1 099 | 379 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 070 | 1 197 | 959 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 14 893 | 9 277 | 9 788 |
| Aktywa obrotowe | 104 518 | 93 523 | 102 303 |
| Aktywa razem | 146 204 | 133 672 | 139 547 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

| PASYWA | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 30.06.2016 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Kapitał własny | | | |
| <i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i> | | | |
| Kapitał podstawowy | 3 027 | 3 027 | 3 027 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 583 | 13 583 | 13 583 |
| Kapitał rezerwowy | 21 | | 19 |
| Kapitał zapasowy | 46 935 | 41 971 | 41 971 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | -66 | 14 | 13 |
| Zyski zatrzymane: | 5 619 | 14 394 | 5 627 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | 2 161 | 367 | 367 |
| - zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 3 458 | 14 027 | 5 260 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 69 120 | 73 008 | 64 240 |
| Udziały niedające kontroli | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał własny | 69 120 | 73 008 | 64 240 |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe | 16 798 | 13 899 | 14 271 |
| Leasing finansowy | 1 831 | 2 363 | 2 246 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 168 | 168 | 118 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 381 | 370 | 201 |
| Zobowiązania długoterminowe | 19 179 | 16 800 | 16 835 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 22 299 | 23 036 | 30 827 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 437 | 562 | 278 |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe | 25 437 | 13 965 | 21 464 |
| Leasing finansowy | 1 637 | 1 556 | 1 289 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 3 447 | 400 | 152 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 3 818 | 3 502 | 3 462 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 746 | 791 | 953 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 85 | 51 | 48 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 57 906 | 43 864 | 58 472 |
| Zobowiązania razem | 77 085 | 60 664 | 75 308 |
| Pasywa razem | 146 204 | 133 672 | 139 547 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Wyszczególnienie | Narastająco 01.01.2017 - 30.06.2017 | Narastająco 01.01.2016 - 30.06.2016 |
|---|---|---|
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody ze sprzedaży | 101 017 | 92 782 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 191 | 175 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 100 826 | 92 607 |
| Koszty działalności operacyjnej | 91 107 | 85 084 |
| Amortyzacja | 2 068 | 1 524 |
| Zużycie materiałów i energii | 1 444 | 1 178 |
| Usługi obce | 28 295 | 25 853 |
| Podatki i opłaty | 65 | 107 |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników | 12 490 | 11 228 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 457 | 435 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 46 288 | 44 759 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | 9 910 | 7 698 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 049 | 3 061 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 171 | 1 988 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 9 788 | 8 772 |
| Przychody finansowe | 39 | 498 |
| Koszty finansowe | 5 544 | 2 812 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 4 283 | 6 458 |
| Podatek dochodowy | 825 | 1 198 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 3 458 | 5 260 |
| Działalność zaniechana | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | 3 458 | 5 260 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | 3 458 | 5 260 |
| - podmiotom niekontrolującym | 0 | 0 |

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

| Wyszczególnienie | od 01.01 do 30.06.2017 PLN / akcję | od 01.01 do 30.06.2016 PLN / akcję |
|---|--|--|
| z działalności kontynuowanej | | |
| - podstawowy | 0.57 | 0.87 |
| - rozwodniony | 0.57 | 0.87 |
| z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | |
| - podstawowy | 0.57 | 0.87 |
| - rozwodniony | 0.57 | 0.87 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Okres zakończony 30.06.2017 | Okres zakończony 30.06.2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| ZYSK (STRATA) NETTO | 3 458 | 5 260 |
| Pozostałe całkowite dochody | | |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat | 0 | 0 |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych: | -80 | 86 |
| Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach | 0 | 0 |
| Pozostałe całkowite dochody netto razem | -80 | 86 |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 3 378 | 5 346 |
| Suma całkowitych dochodów przypadająca: | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | 3 378 | 5 346 |
| Udziałom niedającym kontroli | 0 | 0 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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 | Różnice kursowe z przeliczenia | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem | |
| Saldo na dzień 01.01.2017 roku | 3 027 | 0 | 13 583 | 14 | 41 989 | 14 394 | 73 008 | 73 008 |
| Korekta błędu podstawowego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo po zmianach | 3 027 | 0 | 13 583 | 14 | 41 989 | 14 394 | 73 008 | 73 008 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2017 roku | | | | | | | | |
| Dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -7 265 | -7 265 | -7 265 |
| Sprzedaż akcji własnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 967 | -4 967 | 0 | 0 |
| Razem transakcje z właścicielami | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 967 | -12 232 | -7 265 | -7 265 |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 458 | 3 458 | 3 458 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 0 | 0 | 0 | -80 | 0 | 0 | -80 | -80 |
| Razem całkowite dochody | 0 | 0 | 0 | -80 | 0 | 3 458 | 3 378 | 3 378 |
| Saldo na dzień 30.06.2017 roku | 3 027 | 0 | 13 583 | -66 | 46 956 | 5 619 | 69 120 | 69 120 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | 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 | | | | | | | Kapitał własny razem |
|--|---|------------------|--|--------------------------------|--------------------|------------------|---------------|----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Różnice kursowe z przeliczenia | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem | |
| Saldo na dzień 01.01.2016 roku | 3 027 | -200 | 13 583 | -73 | 37 377 | 9 569 | 63 284 | 63 284 |
| Korekta błędu podstawowego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo po zmianach | 3 027 | -200 | 13 583 | -73 | 37 377 | 9 569 | 63 284 | 63 284 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2016 roku | | | | | | | | |
| Dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 146 | -5 146 | -5 146 |
| Sprzedaż akcji własnych | 0 | 200 | 0 | 0 | -202 | 557 | 555 | 555 |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 815 | -4 613 | 202 | 202 |
| Razem transakcje z właścicielami | 0 | 200 | 0 | 0 | 4 613 | -9 202 | -4 390 | -4 390 |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2016 roku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 260 | 5 260 | 5 260 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 0 | 0 | 0 | 86 | 0 | 0 | 86 | 86 |
| Razem całkowite dochody | 0 | 0 | 0 | 86 | 0 | 5 260 | 5 346 | 5 346 |
| Saldo na dzień 30.06.2016 roku | 3 027 | 0 | 13 583 | 13 | 41 989 | 5 627 | 64 240 | 64 240 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

| WYSZCZEGÓLNIENIE | od 01.01 do 30.06.2017 | od 01.01 do 30.06.2016 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I Zysk (strata) brutto | 4 283 | 6 458 |
| II Korekty razem | -3 110 | -85 |
| 1.Amortyzacja | 2 068 | 1 524 |
| 2.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | -786 | 390 |
| 3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 491 | 574 |
| 4.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 4 005 | 597 |
| 5.Zmiana stanu rezerw | -45 | 171 |
| 6.Zmiana stanu zapasów | -2 170 | -992 |
| 7. Zmiana stanu należności | -4 802 | -4 754 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) | -661 | 4 336 |
| 9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 163 | 44 |
| 10.Podatek dochodowy zapłacony | -1 330 | -2 039 |
| 11. Pozostałe korekty | -43 | 64 |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II) | 1 173 | 6 373 |
| B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I Wpływy | 50 | 247 |
| 1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 50 | 4 |
| 2. Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 243 |
| II Wydatki | 2 168 | 6 614 |
| 1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 073 | 6 492 |
| 2. Wydatki na aktywa finansowe | 22 | 122 |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne | 73 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II) | -2 118 | -6 367 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I. Wpływy | 15 568 | 5 298 |
| 1. Wpływy ze sprzedaży akcji własnych | 0 | 757 |
| 2. Kredyty i pozostałe zobowiązania finansowe | 15 568 | 4 542 |
| II. Wydatki | 8 597 | 1 312 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 7 265 | 0 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 840 | 738 |
| 8. Odsetki | 491 | 574 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II) | 6 971 | 3 986 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII) | 6 026 | 3 992 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 5 616 | 4 000 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | -410 | 8 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 9 277 | 5 788 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D) | 14 893 | 9 788 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | 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 ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 07.01.2002 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.

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

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 Kidy sp. z o.o. | Pianowo | 100% | 100% | Pełna |
| Vivo Kids sp. z o.o. | Pianowo | 100% | 100% | Pełna |
| CDRL Trade SRO | Havirov - Podlesi, Czechy | 100% | 100% | Pełna |
| Cocodrillo Kids Fashion SRL | Bukareszt, Rumunia | 100% | 100% | Pełna |

Procent posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów w podmiotach zależnych nie zmienił się od maja 2013 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 11.08.2017.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | 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 2017 roku wchodził:

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

W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku 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 01 lipca do 11 sierpnia 2017 roku skład Rady Nadzorczej Spółki CDRL S.A. nie uległ zmianie. W żadnej ze spółek zależnych nie została powołana Rada Nadzorcza.

3. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

3.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2017 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 2016.

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2016.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

3.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

3.3. Niepewność szacunków

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

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

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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 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 nocie nr 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.

3.4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

Nie wystąpiły.

4. Znaczące zdarzenia i transakcje

Nie wystąpiły.

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 (marzec – czerwiec i wrzesień – grudzień), niż w okresie wyprzedaży (styczeń – luty i lipiec – sierpień).

W okresie sprawozdawczym przychody ze sprzedaży Grupy cechują się niewielką sezonowością - historycznie Grupa odnotowuje wyższe przychody w okresie marzec-maj.

Dane dotyczące sezonowości sprzedaży oraz rentowności spółki dominującej zaprezentowano w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki za okres zakończony 30 czerwca 2017 roku.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | 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 rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

| Wyszczególnienie | od 01.01 do 30.06.2017 | od 01.01 do 30.06.2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru | | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.) | 6 054 544 | 5 054 544 |
| Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje | - | - |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.) | 6 054 544 | 5 054 544 |
| Działalność kontynuowana | | |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 3 458 | 5 260 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | 0,57 | 1,04 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | 0,57 | 1,04 |
| Działalność zaniechana | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | - | - |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | - | - |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | - | - |
| Działalność kontynuowana i zaniechana | | |
| Zysk (strata) netto | 3 458 | 5 260 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | 0,57 | 1,04 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | 0,57 | 1,04 |

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.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

| wyszczególnienie | Kraj | Zagranica | Ogółem |
|--|--------|-----------|---------|
| za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku | | | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 72 641 | 28 376 | 101 017 |
| Przychody ogółem | 72 641 | 28 376 | 101 017 |
| Wynik operacyjny segmentu | 7 281 | 3 547 | 10 828 |
| <i>Pozostałe informacje:</i> | | | |
| Amortyzacja | 1 555 | 425 | 1 980 |
| Aktywa segmentu operacyjnego | 74 317 | 52 364 | 126 681 |
| Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego | 1 496 | 577 | 2 073 |
| za okres od 01.01 do 30.06.2016 roku | | | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 69 503 | 23 279 | 92 782 |
| Przychody ogółem | 69 503 | 23 279 | 92 782 |
| Wynik operacyjny segmentu | 5 478 | 4 082 | 9 560 |
| <i>Pozostałe informacje:</i> | | | |
| Amortyzacja | 1 295 | 222 | 1 517 |
| Aktywa segmentu operacyjnego | 77 486 | 48 093 | 125 579 |
| Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego | 4 888 | 1 604 | 6 492 |

W okresie sześciu miesięcy 2017 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.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

| wyszczególnienie | od 01.01 do 30.06.2017 | od 01.01 do 30.06.2016 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Przychody segmentów | | |
| Łączne przychody segmentów operacyjnych | 101 017 | 92 782 |
| Przychody ze sprzedaży | 101 017 | 92 782 |
| Wynik segmentów | | |
| Wynik operacyjny segmentów | 10 828 | 9 560 |
| Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-) | -1 040 | -788 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 9 788 | 8 772 |
| Przychody finansowe | 39 | 498 |
| Koszty finansowe (-) | -5 544 | -2 812 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 4 283 | 6 458 |
| Aktywa segmentów | | |
| Łączne aktywa segmentów operacyjnych | 126 681 | 125 579 |
| Aktywa nie alokowane do segmentów | 19 524 | 13 968 |
| Aktywa razem | 146 204 | 139 547 |

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

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

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

Grupa nie prezentuje przychodów ze sprzedaży poszczególnych grup produktów, usług oraz towarów i materiałów, ponieważ struktura przychodów jest jednolita i obejmuje tylko przychody ze sprzedaży odzieży. Przychody ze sprzedaży usług i materiałów (o ile występują) 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. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

9. Wartość firmy

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości firmy w poszczególnych okresach sprawozdawczych:

| wyszczególnienie | od 01.01 do 30.06.2017 | od 01.01 do 30.06.2016 |
|---|------------------------|------------------------|
| Wartość brutto | | |
| Saldo na początek okresu | 2 288 | 2 288 |
| Połączenie jednostek gospodarczych | 0 | 0 |
| Sprzedaż jednostek zależnych (-) | 0 | 0 |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia | 0 | 0 |
| Inne korekty | 0 | 0 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 2 288 | 2 288 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | | |
| Saldo na początek okresu | 1 421 | 1 421 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 0 | 0 |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia | 0 | 0 |
| Inne zmiany | 0 | 0 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 1 421 | 1 421 |
| Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu | 866 | 866 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

10. Wartości niematerialne

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

| Wyszczególnienie | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|----------------|--------------------|----------------------------|----------------------------------|--|--------|
| Stan na 30.06.2017 | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 252 | 0 | 2 537 | 20 | 2 539 | 5 348 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | 0 | 0 | -2 123 | -20 | -1 949 | -4 092 |
| Wartość bilansowa netto | 252 | 0 | 414 | 0 | 590 | 1 256 |
| Stan na 30.06.2016 | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 252 | 0 | 2 176 | 20 | 2 266 | 4 714 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | 0 | 0 | -1 659 | -20 | -624 | -2 304 |
| Wartość bilansowa netto | 252 | 0 | 517 | 0 | 1 642 | 2 411 |

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

| Wyszczególnienie | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem |
|---|----------------|--------------------|----------------------------|----------------------------------|--|-------|
| za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku | 252 | 0 | 565 | 0 | 459 | 1 277 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | 0 | 0 | 77 | 0 | 199 | 276 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przyjęcie do użytkowania | 0 | 0 | 68 | 0 | -68 | 0 |
| Amortyzacja (-) | 0 | 0 | -297 | | 0 | -297 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017 roku | 252 | 0 | 414 | 0 | 590 | 1 256 |
| za okres od 01.01 do 30.06.2016 roku | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku | 252 | 0 | 461 | 2 | 2 075 | 2 790 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | 0 | 0 | 8 | 0 | 398 | 406 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Przyjęcie do użytkowania | 0 | 0 | 207 | 0 | -207 | 0 |
| Amortyzacja (-) | 0 | 0 | -159 | -2 | 0 | -161 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | -624 | -624 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016 roku | 252 | 0 | 517 | 0 | 1 642 | 2 411 |

Grupa wykorzystuje w działalności zarówno składniki o nieokreślonym okresie użytkowania (znak towarowy), jak i składniki o określonym okresie użytkowania (pozostałe).

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Na dzień bilansowy Spółka dominująca dokonała odpisu aktualizującego wartość oprogramowania komputerowego w trakcie wdrożenia. Wartość odpisu stanowi większość wartości poniesionych nakładów (86%), które w sytuacji braku kontynuacji projektu wdrożenia, definitywnie utracą swoją wartość dla Spółki dominującej.

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

11. 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 | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|---------|
| Stan na 30.06.2017 | | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 4 074 | 23 774 | 5 387 | 2 605 | 10 498 | 7 219 | 53 558 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | 0 | -6 995 | -3 096 | -965 | -7 758 | 0 | -18 814 |
| Wartość bilansowa netto | 4 074 | 16 779 | 2 292 | 1 640 | 2 741 | 7 219 | 34 745 |
| Stan na 30.06.2016 | | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 4 074 | 22 758 | 4 737 | 1 731 | 9 150 | 4 430 | 46 882 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | 0 | -6 242 | -2 469 | -633 | -7 033 | 0 | -16 376 |
| Wartość bilansowa netto | 4 074 | 16 517 | 2 269 | 1 099 | 2 117 | 4 430 | 30 506 |

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

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|--------|
| za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku | | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku | 4 074 | 16 711 | 2 330 | 1 781 | 2 478 | 6 770 | 34 144 |
| Zwiększenia (nabycie, leasing) | 0 | 7 | 336 | 84 | 658 | 1 359 | 2 444 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | 0 | -17 | -10 | 0 | -41 | 3 | -65 |
| Przyjęcie do użytkowania | 0 | 672 | 68 | 0 | 170 | -910 | 0 |
| Inne zmiany (zużycie itp.) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 | -3 |
| Amortyzacja (-) | 0 | -593 | -433 | -220 | -525 | 0 | -1 771 |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-) | 0 | 0 | 0 | -5 | 1 | 0 | -4 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017 roku | 4 074 | 16 779 | 2 292 | 1 640 | 2 741 | 7 219 | 34 745 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| za okres od 01.01 do 30.06.2016 roku | | | | | | | |
|---|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku | 2 361 | 16 847 | 2 147 | 261 | 1 668 | 117 | 23 401 |
| Zwiększenia (nabycie, leasing) | 1 714 | 5 | 465 | 899 | 780 | 4 858 | 8 721 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | 0 | -262 | -4 | 0 | -22 | 0 | -287 |
| Przyjęcie do użytkowania | 0 | 494 | 30 | 0 | 30 | -553 | 0 |
| Inne zmiany (zużycie itp.) | 0 | 0 | 0 | 0 | -8 | 8 | 0 |
| Amortyzacja (-) | 0 | -576 | -370 | -61 | -356 | 0 | -1 363 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | 0 | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-) | 0 | 0 | 0 | 0 | 25 | 0 | 25 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016 roku | 4 074 | 16 517 | 2 269 | 1 099 | 2 117 | 4 430 | 30 506 |

Na dzień bilansowy nie wystąpiły odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień bilansowy Grupa nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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 | 30.06.2017 | | 30.06.2016 | |
|---|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa |
| Aktywa: | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 19 423 | 19 423 | 17 701 | 17 701 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 126 | 126 | 379 | 379 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 14 893 | 14 893 | 9 788 | 9 788 |
| Zobowiązania: | | | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | 5 190 | 5 190 | 0 | 0 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 23 287 | 23 287 | 20 212 | 20 212 |
| Inne zobowiązania finansowe | 13 758 | 13 758 | 15 523 | 15 523 |
| Leasing finansowy | 3 468 | 3 468 | 3 535 | 3 535 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 3 447 | 3 447 | 152 | 152 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 21 133 | 21 133 | 29 603 | 29 603 |

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

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez 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,

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- 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:

| wyszczególnienie | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem wartość godziwa |
|-----------------------------------|----------|---------------|----------|-----------------------|
| Stan na 30.06.2017 | | | | |
| Aktywa: | | | | |
| Instrumenty pochodne handlowe | 0 | 126 | 0 | 126 |
| Aktywa razem | 0 | 126 | 0 | 126 |
| Zobowiązania: | | | | |
| Instrumenty pochodne handlowe (-) | 0 | -3 447 | 0 | -3 447 |
| Zobowiązania razem (-) | 0 | -3 447 | 0 | -3 447 |
| Wartość godziwa netto | 0 | -3 321 | 0 | -3 321 |
| Stan na 30.06.2016 | | | | |
| Aktywa: | | | | |
| Instrumenty pochodne handlowe | 0 | 379 | 0 | 379 |
| Aktywa razem | 0 | 379 | 0 | 379 |
| Zobowiązania: | | | | |
| Instrumenty pochodne handlowe (-) | 0 | -152 | 0 | -152 |
| Zobowiązania razem (-) | 0 | -152 | 0 | -152 |
| Wartość godziwa netto | 0 | 228 | 0 | 228 |

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: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

13. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

| Wyszczególnienie | 30.06.2017 | 30.06.2016 |
|--|--------------|--------------|
| Stan na początek roku | 983 | 725 |
| Zwiększenia | 833 | 506 |
| Zmniejszenia z tytułu rozwiązania odpisu | -398 | -99 |
| Stan na koniec roku | 1 418 | 1 132 |

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

| Wyszczególnienie | 30.06.2017 | 30.06.2016 |
|--|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu | 2 220 | 4 922 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 94 | 303 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | -121 | -436 |
| Odpisy wykorzystane (-) | 0 | -1 891 |
| Stan na koniec okresu | 2 192 | 2 898 |

W okresie objętym sprawozdaniem dokonano nowych odpisów aktualizujących wartość należności w łącznej kwocie 94 tys. PLN. Jednocześnie odwrócono odpis na kwotę 121 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych nie wystąpiły.

14. Kapitał podstawowy

W okresie sześciu miesięcy 2017 roku Spółka dominująca nie przeprowadziła emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

| Wyszczególnienie | 30.06.2017 | 30.06.2016 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Liczba akcji | 6 054 544 | 6 054 544 |
| Wartość nominalna akcji (PLN) | 0.5 | 0.5 |
| Kapitał podstawowy | 3 027 272 | 3 027 272 |

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) | 2497830 |
| A | 1 248 915 | 1248916-2497830 | akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu) | 2497830 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | | | | |
|---|------------------|------------------|---|------------------|
| A | 506 654 | 2497831- 3004484 | akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu) | 1013308 |
| 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 | 1 000 000 | 1-1000000 | akcje na okaziciela | 1 000 000 |
| | 6 054 544 | | | 9 059 028 |

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany liczby akcji. Na dzień bilansowy akcje Spółki nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych. Spółka dominująca jako jedyny udziałowiec we wszystkich spółkach zależnych jest podmiotem uprawnionym w podziale dywidendy z tych spółek oraz w prawie do głosów na Zgromadzeniu udziałowców.

15. Programy płatności akcjami

W Grupie nie zostały uruchomione żadne programy motywacyjne, w ramach których pracownicy uzyskują opcje zamienne na akcje .

16. Dywidendy

W okresie sześciu miesięcy 2017 roku Spółka dominująca dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom z wyniku za rok 2016. W dniu 09 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2016, na mocy której kwota 7.265.452,80 zł przeznaczona została na dywidendę dla akcjonariuszy, co stanowi kwotę 1,20zł na jedną akcję. Dzień, według którego ustalona była lista akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy ustalony został na 17 maja 2017 roku, natomiast dzień wypłaty dywidendy ustalono na 01 czerwca 2017 roku.

W okresach prezentowanych jako porównywalne miała miejsce wypłata dywidendy w wysokości 0,85 zł na jedną akcję. Łączna wartość wypłaconej dywidendy wyniosła 5.146.362,40 zł.

W I kwartale 2017 roku spółki zależne Coccodrillo Concepts sp. z o.o. oraz Vivo Kids sp. z o.o. dokonały wypłaty dywidendy z wyniku roku 2016 dla spółki dominującej CDRL S.A. w wysokości:

- Coccodrillo Concepts sp. z o.o. – 1.276 tys.zł

- Vivo Kids sp. z o.o. – 730 tys.zł

Pozostałe ze spółek zależnych nie dokonały wypłaty dywidendy w okresie sprawozdawczym.

Spółka dominująca ani żadna ze spółek zależnych nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2017.

17. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie sześciu miesięcy 2017 roku żadna ze spółek z Grupy nie wyemitowała obligacji.

18. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W okresie sześciu miesięcy 2017 roku Spółka dominująca realizowała większość postanowień zawartych umów kredytowych.

Żadna ze spółek zależnych nie ma zawartych umów kredytowych.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

19. Rezerwy

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

| wyszczególnienie | Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze | Pozostałe rezerwy, w tym na: | | | |
|--|---|------------------------------|---------------------------|---------------|-------|
| | | świadczenia pracownicze | koszty okresów następnych | zwrot towarów | razem |
| <u>za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku</u> | | | | | |
| Stan na początek okresu | 168 | 1 034 | 27 | 764 | 1 824 |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie | 0 | 247 | 189 | 98 | 534 |
| Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-) | 0 | -13 | -27 | -305 | -345 |
| Wykorzystanie rezerw (-) | 0 | -269 | 0 | 0 | -269 |
| Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.06.2017 roku | 168 | 998 | 189 | 557 | 1 744 |
| <u>za okres od 01.01 do 30.06.2016 roku</u> | | | | | |
| Stan na początek okresu | 118 | 643 | 39 | 743 | 1 425 |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie | 0 | 280 | 189 | 325 | 793 |
| Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-) | 0 | -2 | 0 | -536 | -538 |
| Wykorzystanie rezerw (-) | 0 | 0 | -27 | 0 | -27 |
| Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.06.2016 roku | 118 | 921 | 201 | 532 | 1 653 |

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

20. Zobowiązania warunkowe

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

| Wyszczególnienie | 30.06.2017 | 30.06.2016 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Wobec pozostałych jednostek: | | |
| Inne zobowiązania warunkowe | 20 542 | 21 918 |
| Pozostałe jednostki razem | 20 542 | 21 918 |
| Zobowiązania warunkowe razem | 20 542 | 21 918 |

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

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

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

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

Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem LACOSTE z dnia 03.04.2009 o unieważnienie prawa ochronnego R.151472 na słowny znak towarowy „COCCODRILLO”: oraz Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem CDRL z dnia 23.06.2009 o stwierdzenie wygaśnięcia na terytorium RP ochrony międzynarodowej rejestracji znaku towarowego IR.723443

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

„CROCODILE” (zgodnie z art. 166 ust. 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej [Dz.U. z 2003 r. Nr 119, poz. 1117] - zwanej dalej p.w.p. - powyższe dwie sprawy są rozpatrywane łącznie):

W dniu 15 września 2015 Spółka otrzymała od Lacoste warunki porozumienia. W dniu 30 października 2015 Spółka wysłała do Lacoste swoje stanowisko ugodowe. W dniu 17 lutego 2016 Lacoste poinformowała Kolegium Orzekające Urzędu Patentowego, że strony finalizują rozmowy i przedstawią ich wyniki do 13 kwietnia 2016r. W wyniku ostatnich ustaleń planowane było zawarcie ugody na piśmie do dnia 31 sierpnia 2016r. Do ugody nie doszło, negocjacje trwają w dalszym ciągu.

Koszty tego postępowania nie są możliwe do oszacowania ze względu na brak informacji o sposobie zakończenia sprawy.

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

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

21. Działalność zaniechana

W okresie śródrocznym zakończonym 30 czerwca 2017 roku nie miało miejsca zaniechanie którejkolwiek z prowadzonych przez Grupę działalności.

22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Grupy. Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Grupa zalicza:

| Nazwa | Miejsce siedziby spółki | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |
|--|-------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------|
| WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła | Pianowo | 0 | 0 | brak |
| CTM s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła | Pianowo | 0 | 0 | brak |
| Marek Dworczak | Kościan | 0 | 0 | brak |
| Tomasz Przybyła | Kościan | 0 | 0 | brak |
| Barbara Dworczak | Kościan | 0 | 0 | brak |
| Edyta Kaczmarek-Przybyła | Kościan | 0 | 0 | brak |
| Kancelaria Podatkowa Ryszard Błaszyk | Poznań | 0 | 0 | brak |
| City Park Group sp. z o.o. | Kościan | 0 | 0 | brak |
| City Park Group sp. z o.o. Sp.k. | Kościan | 0 | 0 | brak |

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi:

Informacje na temat podmiotów powiązanych – świadczenia na rzecz personelu kierowniczego

| Wyszczególnienie | od 01.01 do 30.06.2017 | od 01.01 do 30.06.2016 |
|---|------------------------|------------------------|
| Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 376 | 416 |
| Razem | 376 | 416 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Informacje na temat podmiotów powiązanych – sprzedaż i należności

| wyszczególnienie | Przychody z działalności operacyjnej | | Należności | |
|------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|------------|------------|
| | od 01.01 do 30.06.2017 | od 01.01 do 30.06.2016 | 30.06.2017 | 30.06.2016 |
| Sprzedaż do: | | | | |
| Kluczowego personelu kierowniczego | 2 | 2 | 0 | 0 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 8 | 6 | 2 | 2 |
| Razem | 10 | 8 | 2 | 2 |

Informacje na temat podmiotów powiązanych – zakup i zobowiązania

| wyszczególnienie | Zakup (koszty, aktywa) | | Zobowiązania | |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------|------------|
| | od 01.01 do 30.06.2017 | od 01.01 do 30.06.2016 | 30.06.2017 | 30.06.2016 |
| Zakup od: | | | | |
| Kluczowego personelu kierowniczego | 32 | 0 | 4 | 0 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 0 | 11 | 0 | 0 |
| Razem | 32 | 11 | 4 | 0 |

Grupa nie udzieliła podmiotom powiązanim żadnych pożyczek w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

Podmioty powiązane udzieliły następujące poręczenia do kredytów zaciągniętych przez Spółkę:

| podmiot powiązany | rodzaj zabezpieczenia | 30.06.2017 | 30.06.2016 |
|---|---|------------|------------|
| WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła | hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000 PLN na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach KW WR1E/00087639/5 , stanowiącej własność F.H. WWW s.c. | 3 000 | 3 000 |
| CTM Evolution s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła | Hipoteka umowna do kwoty 3.900.000 USD na udziałach CTM EVOLUTION (83/1000) nieruchomości Miękinia (Źródła) Kw 32270 | 14 454 | 15 523 |

23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30.06.2017 nie miały miejsca znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszych 6 miesięcy 2017 roku.

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

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2017 – 30.06.2017 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

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

| Wyszczególnienie | od 01.01 do 30.06.2017 | od 01.01 do 30.06.2016 | od 01.01 do 30.06.2017 | od 01.01 do 30.06.2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | PLN | | EUR | |
| Sprawozdanie z wyniku | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 101 017 | 92 782 | 23 783 | 21 181 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 9 788 | 8 772 | 2 304 | 2 002 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 4 283 | 6 458 | 1 008 | 1 474 |
| Zysk (strata) netto | 3 458 | 5 260 | 814 | 1 201 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 3 458 | 5 260 | 814 | 1 201 |
| Zysk na akcję (PLN) | 0,57 | 0,87 | 0,13 | 0,20 |
| Rozwodniony zysk na akcję (PLN) | 0,57 | 0,87 | 0,13 | 0,20 |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | X | X | 4,2474 | 4,3805 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 173 | 6 373 | 276 | 1 455 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -2 118 | -6 367 | -499 | -1 453 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 6 971 | 3 986 | 1 641 | 910 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 5 616 | 4 000 | 1 322 | 913 |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | X | X | 4,2474 | 4,3805 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | | | |
| Aktywa | 146 204 | 139 547 | 34 592 | 31 533 |
| Zobowiązania długoterminowe | 19 179 | 16 835 | 4 538 | 3 804 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 57 906 | 58 472 | 13 701 | 13 213 |
| Kapitał własny | 69 120 | 64 240 | 16 354 | 14 516 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 69 120 | 64 240 | 16 354 | 14 516 |
| Kapitał podstawowy | 3 027 | 3 027 | 716 | 684 |
| Kurs PLN / EUR na koniec okresu | X | X | 4,2265 | 4,4255 |

W okresach objętych skróconym 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: 30.06.2017 – 4,2265 PLN/EUR, 30.06.2016 – 4,4255 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.06.2017 – 4,2474 PLN/EUR, 01.01 - 30.06.2016 – 4,3805 PLN/EUR,

najniższy i najwyższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 30.06.2017: 4,1737 – 4,4157 PLN/EUR, 01.01 - 30.06.2016: 4,2355 – 4,4987 PLN/EUR.

| | | | |
|--|--|-----------------------|---------------------------|
| Nazwa Spółki: | <i>Grupa Kapitałowa CDRL Spółka Akcyjna</i> | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | <i>01.01.2017 – 30.06.2017</i> | Waluta sprawozdawcza: | <i>złoty polski (PLN)</i> |
| Poziom zaokrąglenia: | <i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i> | | |

26. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 11 sierpnia 2017 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

| Data | Imię i Nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------------|-----------------|--------------------|--------|
| 11 sierpień 2017 | Marek Dworzak | Prezes Zarządu | |
| 11 sierpień 2017 | Tomasz Przybyła | Wiceprezes Zarządu | |

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

| Data | Imię i Nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------------|----------------------|--------------------|--------|
| 11 sierpień 2017 | Kamila Wojciechowska | Dyrektor finansowy | |