

GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

Pianowo, 15 listopad 2018 roku

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CDRL S.A.	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
SKONSOLIDOWANY ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE CDRL S.A.	13
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A.	14
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT CDRL S.A.	16
ZYSK (STRATA) NETTO CDRL S.A. NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	16
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A.	17
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A.	19
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III KWARTAŁY 2018 ROKU	20
1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej CDRL S.A.	20
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	21
3. Dokonania Grupy Kapitałowej CDRL S.A.	25
4. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe	26
5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej CDRL S.A. w okresie objętym sprawozdaniem	26
6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	27
7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	27
8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	27
9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	27
11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	27
12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	27
13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	27
14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej	27
15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	27
16. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	28
17. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	28
18. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	28
19. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	28
20. Podział na segmenty działalności – przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty	28
21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu finansowym a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A.	29

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	29
23. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	29
24. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu.....	30
25. Informacje o postępowaniach sądowych.....	30
26. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	31
27. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	31
28. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.....	33
29. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej CDRL S.A. oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową emitenta	33
30. Wskazanie czynników, które w ocenie CDRL S.A. będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez jej grupę kapitałową w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	33
31. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych.....	33
32. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu CDRL S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji CDRL S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	33
33. Zestawienie stanu posiadania akcji CDRL S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	34
34. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	34
35. Zatwierdzenie do publikacji	41

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CDRL S.A.

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	183 391	167 304	229 292	43 115	39 304	54 019
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 084	14 710	24 386	4 017	3 456	5 745
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 535	8 673	15 494	4 122	2 038	3 650
Zysk (strata) netto	14 133	6 999	12 579	3 323	1 644	2 964
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 133	6 999	12 579	3 323	1 644	2 964
Zysk na akcję (PLN)	2,33	1,16	2,08	0,55	0,27	0,49
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	2,33	1,16	2,08	0,55	0,27	0,49
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2535	4,2566	4,2447
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 039	252	16 866	949	59	3 973
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 327	-5 587	-5 671	-3 133	-1 313	-1 336
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 498	3 835	76	1 293	901	18
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2 768	-1 656	10 119	-651	-389	2 384
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2535	4,2566	4,2447
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	164 093	149 131	152 794	38 417	34 608	36 633
Zobowiązania długoterminowe	15 365	18 072	16 929	3 597	4 194	4 059
Zobowiązania krótkoterminowe	63 129	59 107	58 421	14 779	13 717	14 007
Kapitał własny	85 599	71 951	77 444	20 040	16 697	18 568
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	85 599	71 951	77 444	20 040	16 697	18 568
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027	709	703	726
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2714	4,3091	4,1709

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2018 - 4,2714 PLN/EUR, 30.09.2017 – 4,3091 PLN/EUR, 31.12.2017 - 4,1709 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.09.2018 – 4,2535 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2017 – 4,2566 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2017 – 4,2447 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 30.09.2018: 4,3978 - 4,1423 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2017: 4,4157 - 4,1737 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2017: 4,4157 – 4,1709 PLN/EUR.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	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	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	866	866	866
Wartości niematerialne	858	1 079	756
Rzeczowe aktywa trwałe	41 665	34 553	34 861
Należności i pożyczki	1 220	3 034	3 277
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2 000	172	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47	31	66
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 141	2 660	3 097
Aktywa trwałe	49 797	42 396	42 923
Aktywa obrotowe			
Zapasy	72 728	75 914	72 079
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 313	20 325	16 122
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	166	81	14
Pożyczki	3 019	1 508	800
Pochodne instrumenty finansowe	389	379	88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 054	905	1 372
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 628	7 622	19 396
Aktywa obrotowe	114 296	106 735	109 871
Aktywa razem	164 093	149 131	152 794

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	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	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
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 zapasowy	51 797	46 935	46 935
Kapitał rezerwowy	21	21	21
Różnice kursowe z przeliczenia	4	12	-76
Zyski zatrzymane:	17 167	8 372	13 953
- zysk (strata) z lat ubiegłych	3 034	1 373	1 374
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	14 133	6 999	12 579
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	85 599	71 951	77 444
Udziały niedające kontroli	0	0	0
Kapitał własny	85 599	71 951	77 444
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	14 112	15 975	14 885
Leasing finansowy	683	1 550	1 434
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	10	15
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	236	168	236
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	320	369	358
Zobowiązania długoterminowe	15 365	18 072	16 929
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 303	26 464	27 425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 573	672	1 670
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	36 036	23 367	20 818
Leasing finansowy	1 408	1 573	1 477
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 205	3 868	4 433
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	306	235	196
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49	85	44
Zobowiązania krótkoterminowe	63 129	59 107	58 421
Zobowiązania razem	78 494	77 180	75 350
Pasywa razem	164 093	149 131	152 794

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	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	III kw. 2018	Narastająco	III kw. 2017	za poprzedni rok
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 31.12.2017
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	183 391	71 583	167 304	66 207	229 292
Przychody ze sprzedaży usług	387	142	292	101	411
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	183 004	71 441	167 012	66 106	228 881
Koszty działalności operacyjnej	161 950	62 078	152 519	60 908	204 325
Amortyzacja	3 490	1 164	3 040	971	4 116
Zużycie materiałów i energii	2 040	719	2 258	814	3 023
Usługi obce	51 278	19 185	46 137	17 842	63 141
Podatki i opłaty	110	32	95	30	126
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	22 382	7 272	19 017	6 527	26 464
Pozostałe koszty rodzajowe	766	245	688	231	1 001
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	81 884	33 460	81 284	34 493	106 454
Zysk (strata) na sprzedaży	21 441	9 505	14 785	5 299	24 967
Pozostałe przychody operacyjne	2 593	1 005	1 447	604	2 155
Pozostałe koszty operacyjne	6 950	3 554	1 523	351	2 736
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 084	6 956	14 710	5 552	24 386
Przychody finansowe	2 723	263	64	25	166
Koszty finansowe	2 272	535	6 101	556	9 058
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 535	6 684	8 673	5 022	15 494
Podatek dochodowy	3 402	1 322	1 674	969	2 914
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 133	5 362	6 999	4 052	12 579
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	14 133	5 362	6 999	4 052	12 579
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 133	5 362	6 999	4 052	12 579
- podmiotom niekontrolującym	0	0	0	0	0

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2018 PLN / akcję	od 01.01 do 30.09.2017 PLN / akcję	od 01.01 do 31.12.2017 PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	2,33	1,16	2,08
- rozwodniony	2,33	1,16	2,08
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	2,33	1,16	2,08
- rozwodniony	2,33	1,16	2,08

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 rozwodniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	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

wyszczególnienie	Okres zakończony 30.09.2018	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 31.12.2017
ZYSK (STRATA) NETTO	14 133	6 999	12 579
Pozostałe całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą:	80	-2	-91
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	80	-2	-91
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	14 213	6 998	12 489
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	14 213	6 998	12 489
Udziałom niedającym kontroli	0	0	0

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 akcyjny	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	3 027	0	13 583	-76	46 956	13 953	77 444	77 444
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	-76	46 956	13 953	77 444	77 444
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2018 roku								
Dywidendy	0	0	0	0	0	-6 055	-6 055	-6 055
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	4 862	-4 864	-3	-3
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	4 862	-10 919	-6 057	-6 057
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku	0	0	0	0	0	14 133	14 133	14 133
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	80	0	0	80	80
Razem całkowite dochody	0	0	0	80	0	14 133	14 213	14 213
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	3 027	0	13 583	4	51 818	17 167	85 599	85 599
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny razem
	Kapitał akcyjny	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
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	-789	-789	-789
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	14	41 989	13 605	72 219	72 219
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku								
Dywidendy	0	0	0	0	0	-7 265	-7 265	-7 265
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 30.09.2017 roku	0	0	0	0	0	6 999	6 999	6 999
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	-2	0	0	-2	-2
Razem całkowite dochody	0	0	0	-2	0	6 999	6 998	6 998
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	3 027	0	13 583	12	46 956	8 372	71 951	71 951

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny razem
	Kapitał akcyjny	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
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	-789	-789	-789
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	1	1	1
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	14	41 989	13 606	72 220	72 220
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku								
Dywidendy	0	0	0	0	0	-7 265	-7 265	-7 265
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 na dzień 31.12.2017 roku	0	0	0	0	0	12 579	12 579	12 579
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	-91	0	0	-91	-91
Razem całkowite dochody	0	0	0	-91	0	12 579	12 489	12 489
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	3 027	0	13 583	-76	46 956	13 953	77 444	77 444

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	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	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 31.12.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
(metoda pośrednia)			
I Zysk (strata) brutto	17 535	8 673	15 494
II Korekty razem	-13 496	-8 421	1 372
1. Amortyzacja	3 490	3 040	4 116
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-356	-1 389	-1 080
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	931	747	995
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 080	3 207	3 237
5. Zmiana stanu rezerw	147	-49	721
6. Zmiana stanu zapasów	-649	-10 368	-6 200
7. Zmiana stanu należności	-3 134	-6 809	-4 084
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-8 508	3 816	5 331
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	303	324	-230
10. Zmiana podatku dochodowego	-3 709	-1 848	-2 455
11. Pozostałe korekty	70	907	1 021
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	4 039	252	16 866
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I Wpływy	1 160	65	82
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	95	65	41
2. Inne wpływy inwestycyjne	1 065	0	41
II Wydatki	14 486	5 652	5 752
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 268	2 972	3 952
2. Wydatki na aktywa finansowe	4 219	2 680	1 800
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-13 327	-5 587	-5 671
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	13 779	13 022	10 071
1. Kredyty i pożyczki	13 779	13 022	10 071
II. Wydatki	8 281	9 186	9 995
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	6 055	7 265	7 265
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 231	1 174	1 693
3. Odsetki	996	747	1 037
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	5 498	3 835	76
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-3 790	-1 500	11 271
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-2 768	-1 656	10 119
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 022	-156	-1 152
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	20 413	9 277	9 142
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	16 569	7 622	20 413

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE CDRL S.A.

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	168 585	155 679	212 163	39 635	36 573	49 983
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 061	10 984	19 158	3 071	2 580	4 513
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 711	6 391	11 388	3 929	1 501	2 683
Zysk (strata) netto	14 244	5 333	9 429	3 349	1 253	2 221
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 244	5 333	9 429	3 349	1 253	2 221
Zysk na akcję (PLN)	2,35	0,88	1,56	0,55	0,21	0,37
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	2,35	0,88	1,56	0,55	0,21	0,37
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2535	4,2566	4,2447
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 151	-6 263	10 103	-741	-1 471	2 380
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 628	-265	-280	-1 558	-62	-66
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 498	3 835	76	1 293	901	18
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 259	-2 849	8 747	-766	-669	2 061
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2535	4,2566	4,2447
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	160 052	147 614	149 344	37 471	34 256	35 806
Zobowiązania długoterminowe	14 907	17 603	16 432	3 490	4 085	3 940
Zobowiązania krótkoterminowe	67 257	63 978	62 783	15 746	14 847	15 053
Kapitał własny	77 887	66 033	70 128	18 235	15 324	16 814
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	77 887	66 033	70 128	18 235	15 324	16 814
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027	709	703	726
Wartość księgowa na akcję	12,86	10,91	11,58	3,01	2,53	2,78
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2714	4,3091	4,1709

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A.

AKTYWA	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	843	1 024	720
Rzeczowe aktywa trwałe	34 457	27 799	27 689
Inwestycje w jednostkach zależnych	16 889	16 889	16 889
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2 000	172	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47	31	66
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 963	2 488	2 795
Aktywa trwałe	57 200	48 403	48 158
Aktywa obrotowe			
Zapasy	72 728	75 914	72 079
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 913	19 498	13 582
Pochodne instrumenty finansowe	389	379	88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	764	697	1 120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 058	2 722	14 317
Aktywa obrotowe	102 852	99 211	101 185
Aktywa razem	160 052	147 614	149 344

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A. (CD.)

PASYWA	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
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 zapasowy	49 764	44 899	44 899
Zyski zatrzymane:	11 513	4 523	8 619
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 731	-810	-810
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	14 244	5 333	9 429
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	77 887	66 033	70 128
Udziały niedające kontroli	0	0	0
Kapitał własny	77 887	66 033	70 128
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	14 112	15 975	14 885
Leasing finansowy	683	1 550	1 434
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	113	78	113
Zobowiązania długoterminowe	14 907	17 603	16 432
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 540	34 120	35 084
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 376	466	1 260
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	36 036	23 367	20 818
Leasing finansowy	1 408	1 573	1 477
Pochodne instrumenty finansowe	247	2 844	2 358
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 604	1 521	1 758
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	45	45	27
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	42	1
Zobowiązania krótkoterminowe	67 257	63 978	62 783
Zobowiązania razem	82 164	81 581	79 215
Pasywa razem	160 052	147 614	149 344

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT CDRL S.A.

Wyszczególnienie	Narastająco	III kw. 2018	Narastająco	III kw. 2017	za poprzedni rok
	01.01.2018-30.09.2018	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2017-30.09.2017	01.01.2017-31.12.2017
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	168 585	66 710	155 679	61 694	212 163
Przychody ze sprzedaży usług	425	154	304	102	440
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	168 160	66 557	155 375	61 592	211 723
Koszty działalności operacyjnej	151 829	58 306	144 938	57 616	193 600
Amortyzacja	2 137	748	1 978	617	2 673
Zużycie materiałów i energii	1 271	443	1 188	342	1 787
Usługi obce	57 456	20 529	52 601	19 489	71 326
Podatki i opłaty	105	29	90	30	121
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	8 821	2 848	7 303	2 593	10 242
Pozostałe koszty rodzajowe	498	162	465	153	732
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	81 541	33 546	81 312	34 391	106 720
Zysk (strata) na sprzedaży	16 756	8 404	10 741	4 078	18 563
Pozostałe przychody operacyjne	3 184	1 243	1 969	825	2 890
Pozostałe koszty operacyjne	6 878	3 682	1 725	559	2 295
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 061	5 965	10 984	4 344	19 158
Przychody finansowe	6 579	237	2 037	7	2 077
Koszty finansowe	2 929	743	6 630	752	9 847
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 711	5 459	6 391	3 600	11 388
Podatek dochodowy	2 468	1 016	1 058	738	1 960
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 244	4 443	5 333	2 861	9 429
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	14 244	4 443	5 333	2 861	9 429
Zysk (strata) netto przypadający:			0		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 244	4 443	5 333	2 861	9 429
- podmiotom niekontrolującym	0	0	0	0	0

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2018 PLN / akcję	od 01.01 do 30.09.2017 PLN / akcję	od 01.01 do 31.12.2017 PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	2.35	0.88	1.56
- rozwodniony	2.35	0.88	1.56
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	2.35	0.88	1.56
- rozwodniony	2.35	0.88	1.56

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A.

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	3 027	0	13 583	44 899	8 619	70 128	70 128
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	-430	-430	-430
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	44 899	8 188	69 698	69 698
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2018 roku							
Dywidendy	0	0	0	0	-6 055	-6 055	-6 055
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	4 864	-4 864	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	4 864	-10 919	-6 055	-6 055
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku	0	0	0	0	14 244	14 244	14 244
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	14 244	14 244	14 244
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	3 027	0	13 583	49 764	11 513	77 887	77 887
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	3 027	0	13 583	39 935	11 420	67 965	67 965
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	39 935	11 420	67 965	67 965
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku							
Dywidendy	0	0	0	0	-7 265	-7 265	-7 265
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	4 965	-4 965	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	4 965	-12 230	-7 265	-7 265
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku	0	0	0	0	5 333	5 333	5 333
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	5 333	5 333	5 333
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	3 027	0	13 583	44 899	4 523	66 033	66 033

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	3 027	0	13 583	39 935	11 420	67 965	67 965
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	39 935	11 420	67 965	67 965
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku							
Dywidendy	0	0	0	0	-7 265	-7 265	-7 265
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	4 965	-4 965	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	4 965	-12 230	-7 265	-7 265
Zysk netto na dzień 31.12.2017 roku	0	0	0	0	9 429	9 429	9 429
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	9 429	9 429	9 429
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	3 027	0	13 583	44 899	8 619	70 128	70 128

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 31.12.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
(metoda pośrednia)			
I Zysk (strata) brutto	16 711	6 391	11 388
II Korekty razem	-19 863	-12 654	-1 285
1. Amortyzacja	2 137	1 978	2 673
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-356	-1 389	-1 080
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 981	-1 259	-970
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 304	3 236	3 266
5. Zmiana stanu rezerw	55	-222	934
6. Zmiana stanu zapasów	-649	-9 600	-5 255
7. Zmiana stanu należności	-4 862	-10 533	-6 077
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-8 857	4 202	5 392
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	373	324	-174
10. Zmiana podatku dochodowego	-2 419	-731	-1 146
11. Pozostałe korekty	0	1 339	1 153
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 151	-6 263	10 103
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I Wpływy	4 017	2 032	2 075
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40	26	69
2. Dywidendy i udziały w zyskach	3 977	2 006	2 006
II Wydatki	10 645	2 297	2 355
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 645	2 126	2 355
2. Wydatki na aktywa finansowe	2 000	172	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	-6 628	-265	-280
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	13 779	13 022	10 071
1. Kredyty i pożyczki	13 779	13 022	10 071
II. Wydatki	8 281	9 186	9 995
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	6 055	7 265	7 265
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 231	1 174	1 693
3. Odsetki	996	747	1 037
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/-II)	5 498	3 835	76
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-4 281	-2 692	9 899
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-3 259	-2 849	8 747
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 022	-156	-1 152
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	15 334	5 570	5 435
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	11 000	2 722	15 334

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III KWARTAŁY 2018 ROKU

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

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 nocie 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. W okresie sprawozdawczym CDRL S.A. zakupiła udziały za wartość 2.000 tys. zł które stanowią 10% wszystkich udziałów spółki. Ze względu na nieistotny udział wartość wkładów zakwalifikowana została do pozostałych długoterminowych aktywów finansowych i nie podlega konsolidacji. Żadna ze spółek zależnych Grupy nie pociągnęła nakładów inwestycyjnych.

Nie istnieje jednostka dominująca względem CDRL S.A.

Grupa Kapitałowa jest wiodącym na rynku polskim i w regionie Europy Środkowo-Wschodniej dystrybutorem odzieży dziecięcej, którą sprzedaje pod marką własną COCCODRILLO. Działalnością uzupełniającą jest sprzedaż wyrobów producentów krajowych pod markami uzupełniającymi – głównie zabawek i akcesoriów. Oferta Grupy obejmuje szeroki wachlarz produktów dla dzieci – od bielizny i odzieży, poprzez obuwie, po akcesoria i zabawki. Projekty odzieży sporządzane są przez wyspecjalizowany zespół w biurze projektowym w Pianowie. Następnie zlecana jest ich produkcja, jako spójnych i rozbudowanych kolekcji ubrań na dany sezon. Odzież pod marką COCCODRILLO charakteryzuje się wysoką jakością i funkcjonalnością, dzięki czemu zaspokaja potrzeby dzieci na każdym etapie ich rozwoju.

Kolejnym etapem modelu biznesowego jest dystrybucja finalnych produktów pod marką własną. Cały proces produkcyjno-sprzedażowy ma charakter międzynarodowy – projektowanie odbywa się w Polsce, produkcja w krajach Dalekiego Wschodu oraz Europy, a sprzedaż – zarówno w Polsce, jak i zagranicą.

Obecnie na sieć dystrybucji Grupy składają się następujące kanały:

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- sklepy własne w Polsce i zagranicą,
- sklepy agencyjne w Polsce i zagranicą,
- sklepy internetowe – krajowe oraz zagraniczne,
- sprzedaż poprzez przedstawicieli zagranicznych,
- sprzedaż hurtowa w Polsce.

Spółka dominująca zajmuje się projektowaniem, zakupem towarów oraz dystrybucją odzieży w Polsce oraz krajach Europy środkowo-wschodniej. Krajowe spółki zależne zajmują się tworzeniem sieci sklepów oraz sprzedażą detaliczną oraz internetową na terenie Polski. Spółki zależne rumuńska i czeska zajmują się sprzedażą zarówno detaliczną, jak i hurtową.

Grupa osiąga również niewielkie przychody ze sprzedaży usług. Są to głównie przychody z tytułu spedycji towarów do odbiorców.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 15.11.2018.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 roku oraz 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 września 2017 oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

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 2017.

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.

2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2018 – 31.03.2018r.

2.3. 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

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

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

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.

2.4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

Grupa dokonała przekształcenia danych zgodnie z MSR 8 oraz MSSF 15 (metoda retrospektywna pełna) za okresy porównywalne w zakresie Bilansów, Rachunków zysków i strat, Zestawienia zmian w kapitałach własnych.

Wpływ powyższych zmian na sprawozdanie Grupy Kapitałowej CDRL przedstawiony został w poniższych tabelach.

AKTYWA	30.09.2017		
	po korekcie	korekta	przed korektą
Aktywa trwałe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 660	353	2 307
Aktywa trwałe	42 396	353	42 043
Aktywa obrotowe			
Zapasy	75 914	2 985	72 929
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 325	-5 410	25 735
Aktywa obrotowe	106 735	-2 425	109 160
Aktywa razem	149 131	-2 071	151 202

PASywa	30.09.2017		
	po korekcie	korekta	przed korektą
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane:	8 372	-1 507	9 879
- zysk (strata) z lat ubiegłych	1 373	-789	2 161
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 999	-718	7 717
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	71 951	-1 507	73 458
Kapitał własny	71 951	-1 507	73 458
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	235	-565	800
Zobowiązania krótkoterminowe	59 107	-565	59 672
Zobowiązania razem	77 180	-565	77 744
Pasywa razem	149 131	-2 071	151 202

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017		
	po korekcie	korekta	przed korektą
Przychody ze sprzedaży	167 304	-279	167 583
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	167 012	-279	167 291
Koszty działalności operacyjnej	152 519	408	152 111
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	81 284	408	80 976
Zysk (strata) na sprzedaży	14 785	-688	15 473

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pozostałe przychody operacyjne	1 447	-199	1 646
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 710	-887	15 596
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 673	-887	9 560
Podatek dochodowy	1 674	-168	1 843
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 999	-718	7 717

Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok Grupa dokonała korekty w sposobie ujmowania przychodów ze sprzedaży towarów, aby odzwierciedlić transfer towarów na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia, do którego Grupa spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary. Wpływ zmiany standardu spowodował obniżenie przychodów ze sprzedaży w III kwartale 2017 o 279 tys. zł. Zmiana tych przychodów powoduje jednocześnie konieczność aktualizacji kosztu własnego sprzedaży (wzrost) o kwotę 408 tys. zł. Grupa zawiązywała rezerwę na spodziewaną wartość zwrotów towarów, do których prawo mają klienci (głównie franczyzowi zagraniczni). W związku z zastosowaniem MSSF 15 miało miejsce zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych w III kwartale 2017 o kwotę 199 tys. zł. W związku z wprowadzeniem korekt zmniejszyła się wartość wyniku z lat ubiegłych o kwotę 789 tys. zł oraz wyniku netto o 718 tys. zł.

Analogiczna sytuacja ma miejsce w odniesieniu do sprawozdania jednostkowego CDRL S.A. za okres 01.01-30.09.2017. W poniższych tabelach przedstawiono wpływ zastosowanych zmian na sprawozdanie CDRL S.A. za powyższy okres:

Aktywa	30.09.2017		
	po korekcie	korekta	przed korektą
Aktywa trwałe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 488	575	1 913
Aktywa trwałe	48 403	575	47 828
Aktywa obrotowe			
Zapasy	75 914	7 317	68 598
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 498	-11 472	30 970
Aktywa obrotowe	99 211	-4 155	103 366
AKTYWA OGÓŁEM	147 614	-3 580	151 194

Pasywa	30.09.2017		
	po korekcie	korekta	przed korektą
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane:	4 523	-2 451	6 975
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-810	-1 367	557
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 333	-1 085	6 418
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	66 033	-2 451	68 485
Kapitał własny	66 033	-2 451	68 485
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	45	-1 129	1 174
Zobowiązania krótkoterminowe	63 978	-1 129	65 106
Zobowiązania razem	81 581	-1 129	82 709
PASYWA OGÓŁEM	147 614	-3 580	151 194

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wyszczególnienie	01.01.2017 - 30.09.2017		
	po korekcie	korekta	przed korektą
A. Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	155 679	-1 516	157 195
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	155 375	-1 516	156 891
II. Koszty działalności operacyjnej	144 938	-360	145 298
7. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	81 312	-360	81 672
III. Zysk (strata) na sprzedaży	10 741	-1 156	11 897
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 969	-183	2 152
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 984	-1 339	12 323
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	6 391	-1 339	7 730
VI. Zysk (strata) brutto	6 391	-1 339	7 730
1. Podatek dochodowy	1 058	-254	1 312
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 333	-1 085	6 418

Wpływ zmiany standardu spowodował obniżenie przychodów ze sprzedaży w III kwartale 2017 o kwotę 1.516 tys. zł. Eliminacja tych przychodów powoduje jednocześnie konieczność eliminacji kosztu własnego sprzedaży – w III kwartale 2017 o kwotę 360 tys. zł. Spółka zawiązywała rezerwę na spodziewaną wartość zwrotów towarów, do których prawo mają klienci (głównie franczyzowi zagraniczni). W związku z zastosowaniem MSSF 15 w Spółce nastąpiło zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych w III kwartale 2017 o kwotę 183 tys. zł. W związku z wprowadzeniem korekt w bilansie zmniejszyła się wartość wyniku z lat ubiegłych o kwotę 1.367 tys. zł oraz wyniku netto o 1.085 tys. zł.

Zysk na akcję przed zastosowaniem powyższych korekt oraz z ich uwzględnieniem przedstawiają poniższe tabele:
- dla Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	
	po korekcie	przed korektą
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy zysk na akcję [pln]	1,15	1,27
- rozwodniony zysk na akcję [pln]	1,15	1,27
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy zysk na akcję [pln]	1,15	1,27
- rozwodniony zysk na akcję [pln]	1,15	1,27

- dla CDRL S.A.

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	
	po korekcie	przed korektą
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy zysk na akcję [pln]	0,88	1,06
- rozwodniony zysk na akcję [pln]	0,88	1,06
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy zysk na akcję [pln]	0,88	1,06
- rozwodniony zysk na akcję [pln]	0,88	1,06

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3. Dokonania Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

Najważniejsze dokonania Grupy Kapitałowej w okresie do 01 stycznia do 30 września 2018:

- Grupa nieustannie pracuje nad rozwojem i optymalizacją sieci sprzedaży zarówno w Polsce, jak i w innych krajach Unii Europejskiej oraz poza UE. Na koniec okresu sprawozdawczego w skład sieci sklepów wchodziło 505 punktów handlowych. W Polsce na dzień bilansowy Grupa posiadała 246 sklepów o łącznej powierzchni 17.192 m², w Europie 146 sklepów o łącznej powierzchni 7.347 m², poza Unią Europejską 113 punktów handlowych. W stosunku do września 2017 roku ilość sklepów wzrosła o 10 sklepów,
- CDRL oddała do użytkowania nową halę magazynową (III) powiększając dzięki temu powierzchnię magazynową o 3,3 tys.m². Powierzchnia ta dedykowana będzie między innymi obsłudze rosnącego kanału e-commerce. Posłuży kompletowaniu zamówień i przygotowaniu towarów do wysyłki.
- Wartość przychodów ze sprzedaży w Grupie kapitałowej w okresie sprawozdawczym wyniosła 183.391 tys.zł, co stanowi wzrost do analogicznego okresu roku poprzedniego o 9,6%,
- Marża na sprzedaży w okresie od stycznia do września 2018 wyniosła 55,26%, gdzie w analogicznym okresie 51,33%,
- Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na sprzedaży na poziomie 21.441 tys. zł, co stanowi wzrost o 45% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego,
- Zysk brutto wyniósł 17.535 tys. zł, co stanowi wzrost o 102% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego,
- Zysk netto wyniósł 14.133 tys. zł, co stanowi wzrost o 101,9% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego,
- Wartość księgową akcji w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na jedną akcję wzrosła do 14,14 zł (na dzień 30 września 2018) z 11,88 zł (na dzień 30 września 2017),
- Wskaźniki płynności na dzień bilansowy w stosunku do analogicznego okresu z roku poprzedniego są praktycznie na identycznym poziomie :

Wskaźniki płynności finansowej		9/2018	9/2017
Wskaźnik płynności bieżącej (I)	1,2 - 2,0		
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u>	krotność	1,81	1,82
<u>zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc</u>			
Wskaźnik płynności szybkiej (II)	1,0		
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i</u>	krotność	0,58	0,58
<u>usł.pow.12 mc</u>			
<u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc</u>			
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III)	0,1-0,2		
<u>inwestycje krótkoterminowe</u>	krotność	0,24	0,19
<u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc</u>			
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej	1,0		
<u>należności z tyt.dostaw i usług</u>	krotność	0,78	0,82
<u>zobowiązania z tyt.dostaw i usług</u>			

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe

Nie wystąpiły.

5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej CDRL S.A. w okresie objętym sprawozdaniem

W działalności Grupy można wyodrębnić dwa sezony: wiosna-lato (od lutego do sierpnia) oraz jesień-zima (wrzesień-styczeń), związane z wprowadzaniem poszczególnych kolekcji na rynek. Na rynku detalicznym (a taki kanał przeważa w działalności Spółki) realizowane marże procentowe nieznacznie różnią się na początku sezonu (marzec – maj i wrzesień – grudzień), w stosunku do okresów wyprzedaży (styczeń – luty i czerwiec – sierpień). W okresie sprawozdawczym przychody ze sprzedaży Grupy cechują się niewielką sezonowością - historycznie Grupa odnotowuje wyższe przychody w okresie marzec-maj oraz wrzesień-październik. W okresie sprawozdawczym w spółce dominującej CDRL S.A. wartości przychodów z tytułu sprzedaży towarów oraz wartości kosztu własnego sprzedaży [tys.PLN] w poszczególnych miesiącach przedstawiały się następująco:

m-c	sty.18	lut.18	mar.18	kwi.18	maj.18	cze.18	lip.18	sie.18	wrz.18
Przychody ze sprzedaży towarów za miesiąc	16 979	16 245	19 973	19 692	18 423	11 226	17 970	24 135	23 376
koszt własny sprzedaży towarów za miesiąc	9 764	8 413	9 004	7 736	7 792	4 333	8 877	14 066	10 942
zysk	7 215	7 832	10 969	11 955	10 631	6 893	9 092	10 069	12 434
marża	42%	48%	55%	61%	58%	61%	51%	42%	53%

Powyższe dane nie uwzględniają wprowadzenia nowego MSSF 15, gdyż Spółka wprowadza korektę przychodów i kosztu własnego sprzedaży wynikającą z powyższego przepisu wyłącznie na koniec każdego kwartału.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.34.

7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.34.

8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.34.

9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.34.

10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Informacje na temat korekt sprawozdań z poprzednich okresów wprowadzono w nocy 2.4.

14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca realizowała postanowienia wynikające z zawartych umów kredytowych.

Żadna ze spółek zależnych nie ma zawartych umów kredytowych.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

16. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie dotyczy.

17. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie dotyczy.

18. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

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

19. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom z wyniku za rok 2017. W dniu 09 maja 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2017 na mocy której kwota 6.054.544,00 zł przeznaczona została na dywidendę dla akcjonariuszy, co stanowi kwotę 1,00 zł na jedną akcję. Dzień, według którego ustalona była lista akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy ustalony został na 16 maja 2018 roku, natomiast dzień wypłaty dywidendy ustalono na 01 czerwca 2018 roku.

W okresach prezentowanych jako porównywalne miała miejsce wypłata dywidendy w wysokości 1,20 zł na jedną akcję. Łączna wartość wypłaconej dywidendy wyniosła 7.265.452,80 zł.

W okresie sprawozdawczym spółki zależne dokonały wypłaty dywidendy z zysku za rok 2017 na rzecz spółki dominującej CDRL S.A., która jest jedynym udziałowcem w spółkach (wszystkie udziały są udziałami zwykłymi) w następujących wysokościach:

- Coccodrillo Concepts sp. z o.o. – 1.518 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 948,50 zł,
- Smart Investment Group sp. z o.o. – 1.129 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 1128,68 zł,
- Drussis sp. z o.o. – 337 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 22,50 zł,
- Mt Power sp. z o.o. – 93 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 4,68 zł,
- Glob Kiddy sp. z o.o. – 17 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 1,04 zł,
- Vivo Kids sp. z o.o. – 883 tys.zł. w przeliczeniu na jeden udział 294,25 zł.

W 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 2017 roku.

Spółka dominująca ani żadna ze spółek zależnych nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2018.

20. Podział na segmenty działalności – przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty

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 oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za okres sprawozdawczy przedstawiono w punkcie 34.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu finansowym a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

Po dniu 30.09.2018 nie miały miejsca zdarzenia, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym a w kolejnych okresach sprawozdawczych mogą wpłynąć na wartość wyniku finansowego oraz wartości aktywów i pasywów.

22. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie sprawozdawczym spółka dominująca nabyła udziały, co zostało przedstawione w punkcie 1 niniejszego sprawozdania. Pozostałe sytuacje nie miały miejsca.

23. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

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

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2017
Wobec pozostałych jednostek:		
Inne zobowiązania warunkowe	18 195	14 238
Pozostałe jednostki razem	18 195	14 238
Zobowiązania warunkowe razem	18 195	14 238

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

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

podmiot powiązany	30.09.2018	30.09.2017
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	42 452	42 311
Smart Investment Group sp. z o.o.	42 452	42 311
Drussis sp. z o.o.	42 452	42 311
Mt Power sp. z o.o.	42 452	42 311
Glob Kiddy sp. z o.o.	20 400	20 400
Vivo Kids sp. z o.o.	20 400	20 400

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

24. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu

Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa była stroną umów najmu powierzchni sklepowych w centrach handlowych wykorzystywanych do prowadzenia sieci salonów firmowych. Łączne przyszłe wartości wynikające z minimalnych oraz warunkowych opłat czynszowych za najem lokali handlowych, oszacowane według stanu na dzień 30 września 2018 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego – 9 234 tys. zł,
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego – 12 559 tys. zł,
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego – 106 tys. zł.

Jednocześnie ze względu na brak możliwości oszacowania okresu najmu lokali, dla których umowa zawarta jest na czas nieokreślony, podano wartość opłat czynszowych za okres 5 lat.

25. Informacje o postępowaniach sądowych

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 „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):

Oba wnioski zostały oddalone, a tym samym status znaków COCCODRILLO i CROCODILE pozostał bez zmian. LACOSTE może złożyć skargę do WSA w Warszawie na decyzję Urzędu Patentowego RP o oddaleniu wniosku o unieważnienie znaku COCCODRILLO.

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. Lacoste złożyła skargę na tą decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, skarga została uznana za zasadną i sprawa wraca do Urzędu Patentowego RP do ponownego rozpatrzenia. 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.

Spółka wniosła pozew do sądu – spór dotyczy nieukończonych realizacji umowy na dostawę licencji i realizację projektu wdrożenia oprogramowania. Wartość przedmiotu sporu to kwota 2.407.108 zł. Wniesiona została opłata od pozwu w wysokości 100.000 zł. W przypadku przegranej CDRL starci poniesioną opłatę oraz będzie zobowiązana ponieść koszty zastępstwa prawnego strony przeciwnej, które zgodnie z przepisami prawa wyniosą

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

minimum 15.000zł. Spółka nie posiada informacji o okolicznościach wywołujących zobowiązania warunkowe po stronie CDRL.

26. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

27. 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:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	559	545
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	0	0
Pozostałe świadczenia	0	0
Razem	559	545

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu spółki dominującej, wszystkich spółek zależnych oraz członków rady nadzorczej.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniżej przedstawiono przychody oraz zakupy od jednostek powiązanych oraz należności i zobowiązania wynikające z prowadzonej działalności przez podmioty.

wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Sprzedaż do:				
Kluczowego personelu kierowniczego	3	4	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	18	14	0	2
Razem	21	18	0	2

wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Zakup od:				
Kluczowego personelu kierowniczego	48	48	4	4
Pozostałych podmiotów powiązanych	84	0	0	0
Razem	132	48	4	4

Grupa udzieliła spółce City Park Group sp. z o.o. sp.k. pożyczkę w roku 2017.

wyszczególnienie	30.09.2018		30.09.2017	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:				
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	0	1 000	2 508	2 508
Razem	0	1 000	2 508	2 508

Pozostałe informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 01.01-31.12.2017 w punkcie 9.2.

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.

Spółka CDRL S.A. wypłaciła w okresie od stycznia do września 2018 podmiotom powiązanym wynagrodzenie za udzielone poręczenia kredytów. Wartość wypłaconych wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym wyniosła 834 tys. zł i przedstawiała się następująco:

- wynagrodzenie [tys. zł] dla spółek zależnych (w ramach Grupy Kapitałowej):

Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	139
Smart Investment Group sp. z o.o.	139
Drussis sp. z o.o.	139
Mt Power sp. z o.o.	139
Glob Kiddy sp. z o.o.	57
Vivo Kids sp. z o.o.	57

- wynagrodzenie [tys. zł] dla pozostałych podmiotów powiązanych (spoza Grupy Kapitałowej):

CTM s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	164
--	-----

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	30.09.2018	30.09.2017
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	14 334	14 242

28. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółka dominująca nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od tego podmiotu zależnej, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Jednocześnie spółki zależne udzieliły poręczenia spółce dominującej – przedstawione w pkt.23 niniejszego sprawozdania. Poręczenia te zabezpieczają zawarte przez spółkę dominującą kredyty w ING Banku Śląskim SA oraz w BZWBK SA. Są to kredyty zawierane na okresy jednego roku, corocznie odnawiane.

29. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej CDRL S.A. oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową emitenta

Sprawozdanie zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej emitenta. W opinii zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań Grupy Kapitałowej.

30. Wskazanie czynników, które w ocenie CDRL S.A. będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez jej grupę kapitałową w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w najbliższym czasie to:

- sytuacja gospodarcza w Polsce i w Europie Środkowo-Wschodniej,
- poziom kursu złotego w stosunku do USD i EUR,
- warunki pogodowe.

31. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych.

Prognoza na rok 2018 nie została opublikowana.

32. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu CDRL S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji CDRL S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej według stanu na dzień przekazania raportu za I kwartał 2018 roku:

akcjonariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	udział w kapitale zakładowym
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	27,57%	20,63%
Tomasz Przybyła	1 252 745	2 501 660	27,62%	20,69%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33,26%	41,39%

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie od przekazania ostatniego raportu za okres zakończony 30 czerwca 2018 roku żaden z nowych akcjonariuszy nie przekroczył progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Wiceprezes Zarządu CDRL S.A. Tomasz Przybyła w październiku 2018 roku dokonał zakupu akcji serii D w ilości 3830 sztuk.

33. Zestawienie stanu posiadania akcji CDRL S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Struktura stanu posiadania akcji CDRL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące, stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2018:

akcjonariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA
Prezes zarządu spółki dominującej – Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830
Wiceprezes zarządu spółki dominującej - Tomasz Przybyła	1 252 745	2 501 660
Prezes zarządu spółki zależnej - Ewa Matuszak	3 461	3 461
Prezes zarządu spółki zależnej - Mieczysław Andersz	3 271	3 271
Członek Rady Nadzorczej - Agnieszka Nowak	5 633	5 633

34. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

34.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wartości niektórych aktywów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2018 roku zawierają korektę o odpis aktualizujący. Informacje na temat kwot odpisów aktualizujących wykazanych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego oraz zmiany w okresie przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne i prawne	Zapasy	Należności i pożyczki
Stan na 01.01.2018	2 275	889	2 181
Korekta Bilansu otwarcia 2018	0	0	531
Stan na 01.01.2018 po korekcie	2 275	889	2 712
Zwiększenia	121	1 569	3 085
Zmniejszenia	0	341	235
Stan na 30.09.2017	2 397	2 117	5 562

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

34.2. Odpisy aktualizujące wartość należności

Na wartość odpisu aktualizującego składają się:

- odpis aktualizujący wartość należności sądowych - 1.077 tys. zł,
- odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług – 4.485 tys. zł.

34.3. Odpis aktualizujący zapasy

Na wartość odpisu aktualizującego składają się:

- odpis aktualizujący wartość towarów - 2.117 tys. zł.

34.4. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na premie dla pracowników	Rezerwa na pozostałe koszty	Rezerwa na zwroty towarów
Stan na 01.01.2018	236	962	299	196	1 304
Korekta Bilansu otwarcia 2018	0	0	0	0	-1 304
Stan na 01.01.2018 po korekcie	236	962	299	196	0
Zwiększenia	0	278	0	259	0
Zmniejszenia	0	422	299	149	0
Stan na 30.09.2017	236	818	0	306	0

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez spółkę zgodnie z przyjętymi zasadami w Polityce rachunkowości. Na dzień 01 stycznia 2018 wprowadzono korektę dotyczącą rezerwy na zwroty towarów opisaną w punkcie 2.4 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania za okres 01.01.-.31.03.2018 roku.

34.5. Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku wynosi 3.402 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą 3.446 tys. zł,
- część odroczoną -44 tys. zł.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

34.6. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na koniec okresu sprawozdawczego w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały wykazane wartości zarówno dotyczące pozycji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jak i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Informacje, co składa się na powyższe wartości przedstawione zostały w tabeli:

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2018
Przychody przyszłych okresów	2 438
Naliczone ujemne różnice kursowe	1 020
Wycena bilansowa transakcji terminowych	47
Odpis aktualizujący od należności	1 048
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	455
Rezerwy (emerytalna, urlopową, na koszty)	185
Odpis aktualizujący na zapasy	402
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych	124
Zobowiązania z tytułu umów o pracę, zleceń i o dzieło	18
Dyskonto rozrachunków	46
Razem	5 784

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2018
Koszt własny sprzedaży towarów - przyszłych okresów	1 377
Środki trwale w leasingu - różnica - wartość bilansowa a podatkowa	989
Środki trwale poza leasingiem - różnica - wartość bilansowa a podatkowa	124
Dyskonto rozrachunków	44
Wycena bilansowa transakcji terminowych	74
Naliczone dodatnie różnice kursowe	24
Pozostałe	27
Razem	2 658

34.7. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 30.09.2018 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 1.017 tys. zł.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

34.8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Pozostałe przychody operacyjne	2018/09	2017/09
zysk na sprzedaży środków trwałych	13	22
wynajem powierzchni	18	14
wynajem mebli	179	169
refaktury	313	416
odszkodowania	17	103
nadwyżki inwentaryzacyjne	1 661	194
dofinansowania, PFRON	338	388
pozostałe	53	142
Razem	2 593	1 447

PKO	2018/09	2017/09
strata na sprzedaży środków trwałych	224	29
darowizny	71	32
zawiązanie odpisu na należności	2 876	31
zawiązanie odpisu na zapasy	1 228	300
zawiązanie odpisu na WNiP	121	94
koszt dla refaktur	299	409
odszkodowania	20	82
braki inwentaryzacyjne	1 860	432
pozostałe	251	114
Razem	6 950	1 523

34.9. Przychody i koszty finansowe

Poniższa tabela przedstawia podział przychodów i kosztów finansowych Grupy kapitałowej CDRL.

Przychody finansowe	2018/09	2017/09
odsetki	94	15
wycena kontraktów	2 412	0
różnice kursowe	11	0
dyskonto	206	49
Razem	2 723	64

Koszty finansowe	2018/09	2017/09
odsetki kredytowe	845	550
odsetki leasingowe	153	197
pozostałe odsetki	18	3
wycena kontraktów	0	3 183
różnice kursowe	1 028	1 916
wynagrodzenia za poręczenia	164	178
dyskonto	65	74
Razem	2 272	6 101

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

34.10. Segmenty działalności

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Kraj,
- Zagranica.

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

Wyszczególnienie*	Kraj	Zagranica	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	125 800	57 591	183 391
Przychody ogółem	125 800	57 591	183 391
Wynik operacyjny segmentu	11 730	6 952	18 682
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 525	798	3 322
Aktywa segmentu operacyjnego	88 875	52 929	141 804
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	6 302	3 966	10 268
za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	119 608	47 975	167 583
Przychody ogółem	119 608	47 975	167 583
Wynik operacyjny segmentu	11 157	5 971	17 128
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 302	605	2 907
Aktywa segmentu operacyjnego	83 365	55 805	139 169
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	2 159	812	2 972
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	165 371	64 931	230 302
Przychody ogółem	165 371	64 931	230 302
Wynik operacyjny segmentu	19 229	8 254	27 483
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	3 119	816	3 935
Aktywa segmentu operacyjnego	79 123	52 179	131 303
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	2 953	999	3 952

*dane za okresy 01.01-30.09.2017 oraz 01.01.-31.12.2017 są danymi historycznymi

W okresie sprawozdawczym 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 zakończonym 31.12.2017 roku za wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 2.4 niniejszego sprawozdania.

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*	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Przychody segmentów			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	183 391	167 583	230 302
Przychody ze sprzedaży	183 391	167 583	230 302
Wynik segmentów			
Wynik operacyjny segmentów	18 682	17 128	27 483
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-1 598	-1 532	-2 046
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 084	15 596	25 437
Przychody finansowe	2 723	64	166
Koszty finansowe (-)	-2 272	-6 101	-9 058
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 535	9 560	16 545

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa segmentów			
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	141 804	139 169	131 303
Aktywa nie alokowane do segmentów	22 289	12 033	24 435
Aktywa razem	164 093	151 202	155 738

*dane za okresy 01.01-30.09.2017 oraz 01.01.-31.12.2017 są danymi historycznymi

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

Wyszczególnienie*	Kraj	Zagranica	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	120 875	47 710	168 585
Przychody ogółem	120 875	47 710	168 585
Wynik operacyjny segmentu	7 512	7 147	14 659
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 417	552	1 969
Aktywa segmentu operacyjnego	92 209	51 757	143 966
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	5 604	3 040	8 645
za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	116 106	41 089	157 195
Przychody ogółem	116 106	41 089	157 195
Wynik operacyjny segmentu	8 001	5 853	13 855
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 383	462	1 845
Aktywa segmentu operacyjnego	87 468	57 276	144 743
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	1 439	687	2 126
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	160 458	54 683	215 140
Przychody ogółem	160 458	54 683	215 140
Wynik operacyjny segmentu	14 076	8 280	22 357
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 872	619	2 491
Aktywa segmentu operacyjnego	81 619	53 659	135 278
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	1 597	758	2 355

*dane za okresy 01.01-30.09.2017 oraz 01.01.-31.12.2017 są danymi historycznymi

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

Wyszczególnienie*	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Przychody segmentów			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	168 585	157 195	215 140
Przychody ze sprzedaży	168 585	157 195	215 140
Wynik segmentów			
Wynik operacyjny segmentów	14 659	13 855	22 357
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-1 598	-1 532	-2 046
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 061	12 323	20 311
Przychody finansowe	6 579	2 037	2 077
Koszty finansowe (-)	-2 929	-6 630	-9 847
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 711	7 730	12 541
Aktywa segmentów			
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	143 966	144 743	135 278
Aktywa nie alokowane do segmentów	16 086	6 450	18 633
Aktywa razem	160 052	151 194	153 911

*dane za okresy 01.01-30.09.2017 oraz 01.01.-31.12.2017 są danymi historycznymi

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

35. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 15 listopada 2018 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
15 listopad 2018	Marek Dworzczak	Prezes Zarządu	
15 listopad 2018	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
15 listopad 2018	Kamila Wojciechowska	Dyrektor finansowy	