

**GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 MARCA 2020 ROKU**

**PIANOWO, 27 LIPEC 2020**



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	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 .....	1
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A. ....	9
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU CDRL S.A. ....	11
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW CDRL S.A.....	12
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A.....	13
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A. ....	14
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	15
1. Informacje ogólne.....	15
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	16
3. Dokonania Grupy Kapitałowej .....	17
4. Znaczące zdarzenia i transakcje .....	19
5. Sezonowość działalności .....	19
6. Zysk na akcję .....	20
7. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne.....	20
8. Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli.....	23
9. Aktywa w leasingu.....	23
10. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	25
11. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	25
12. Pozostała działalność operacyjna i finansowa .....	26
13. Kapitał podstawowy.....	28
14. Programy płatności akcjami .....	29
15. Dywidendy.....	29
16. Emisja, zaciągnięcie, spłata i wykup zadłużenia .....	30
17. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki).....	30
18. Rezerwy .....	30
19. Zobowiązania warunkowe, informacje o sprawach sądowych .....	31
20. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	31
21. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	33
22. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych.....	33
23. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro) .....	33
24. Zatwierdzenie do publikacji .....	36

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	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	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	8 778	21 188	8 774
Wartości niematerialne	26 492	3 681	25 335
Rzeczowe aktywa trwałe	43 616	43 732	44 424
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	70 824	67 770	79 692
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8 000	0	8 018
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	654	1 374	806
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1	4 008	4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	34	130
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 054	5 850	5 691
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>165 418</b>	<b>147 637</b>	<b>172 875</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	141 744	150 489	142 138
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 423	33 285	31 011
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	461	625	450
Pożyczki	100	786	98
Pochodne instrumenty finansowe	3 567	471	35
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 215	985	1 444
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 554	10 716	9 338
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>179 064</b>	<b>197 356</b>	<b>184 514</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>344 483</b>	<b>344 993</b>	<b>357 388</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	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	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Kapitał własny</b>			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027
Akcje własne (-)	-525	0	-525
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	74 331	54 229	69 312
Kapitał rezerwowy	3 021	3 021	3 021
Różnice kursowe z przeliczenia	1 377	65	172
Zyski zatrzymane:	-8 474	17 296	13 952
- zysk (strata) z lat ubiegłych	8 888	21 044	1 301
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-17 362	-3 748	12 651
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	86 341	91 222	102 543
Udziały niedające kontroli	552	554	5 880
Kapitał własny	<b>86 893</b>	<b>91 776</b>	<b>108 422</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	32 738	22 274	32 129
Leasing	58 968	45 262	57 315
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 965	27	3 965
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	393	233	393
Pozostałe rezerwy długoterminowe	342	0	357
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	247	296	259
Zobowiązania długoterminowe	<b>96 653</b>	<b>68 092</b>	<b>94 419</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61 281	85 574	78 734
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	173	185	434
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	70 599	72 029	47 003
Leasing	21 664	18 931	20 360
Pochodne instrumenty finansowe	22	0	362
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7 002	8 050	7 148
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	147	309	457
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48	48	48
Zobowiązania krótkoterminowe	160 936	185 126	154 547
Zobowiązania razem	257 589	253 218	248 966
<b>Pasywa razem</b>	<b>344 483</b>	<b>344 993</b>	<b>357 388</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

Wyszczególnienie	Narastająco 01.01.2020 - 31.03.2020	Narastająco 01.01.2019 - 31.03.2019	Za poprzedni rok 01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>91 658</b>	<b>107 986</b>	<b>514 121</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	596	0	1 466
Przychody ze sprzedaży usług	64	161	509
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	90 999	107 826	512 146
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>94 748</b>	<b>110 650</b>	<b>487 753</b>
Amortyzacja	8 023	6 398	29 940
Zużycie materiałów i energii	2 737	2 651	10 149
Usługi obce	17 713	20 321	94 078
Podatki i opłaty	109	92	406
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	14 508	16 581	65 935
Pozostałe koszty rodzajowe	247	384	1 489
Zmiana stanu produktów	420	-151	-1 947
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 991	64 374	287 702
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>-3 090</b>	<b>-2 664</b>	<b>26 369</b>
Pozostałe przychody operacyjne	672	1 921	2 693
Pozostałe koszty operacyjne	1 499	3 185	4 534
Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	-1 499	144	-224
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-5 416</b>	<b>-3 784</b>	<b>24 303</b>
Przychody finansowe	4 007	1 517	1 797
Przychód odsetkowy rozpoznany metodą ESP	81	7	21
Koszty finansowe	23 795	2 612	11 214
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	0	0	18
Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych (+/-)	0	33	37
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-25 123</b>	<b>-4 839</b>	<b>14 962</b>
Podatek dochodowy	-2 434	11	3 454
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-22 689</b>	<b>-4 850</b>	<b>11 509</b>
<b><u>B. Działalność zaniechana</u></b>			
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>	<b>-22 689</b>	<b>-4 850</b>	<b>11 509</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-17 362	-3 748	12 651
2. Przypadający na udziałowców niekontrolujących	-5 327	-1 102	-1 143

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	-2,87	-0,62	2,09
- rozwodniony	-2,87	-0,62	2,09
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	-2,87	-0,62	2,09
- rozwodniony	-2,87	-0,62	2,09

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	1 205	35	142
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0
Całkowite dochody za okres	-21 484	-4 815	11 650
- przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	-16 489	-3 732	12 793
- przypadające podmiotom niekontrolującym	-4 995	-1 083	-1 043

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>-525</b>	<b>13 583</b>	<b>172</b>	<b>72 332</b>	<b>13 952</b>	<b>102 543</b>	<b>0</b>	<b>102 543</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	-46	-46	0	-46
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>3 027</b>	<b>-525</b>	<b>13 583</b>	<b>172</b>	<b>72 332</b>	<b>13 906</b>	<b>102 497</b>	<b>0</b>	<b>102 497</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2020 roku</b>									
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	0	0	0	0	0	0	0	7 118	7 118
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	5 020	-5 020	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	-1 238	-1 238
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	5 020	-5 020	0	5 880	5 880
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku	0	0	0	0	0	-17 362	-17 362	-5 327	-22 689
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	1 205	0	1	1 206	0	1 206
Razem całkowite dochody	0	0	0	1 205	0	-17 361	-16 156	-5 327	-21 483
<b>Saldo na dzień 31.03.2020 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>-525</b>	<b>13 583</b>	<b>1 377</b>	<b>77 352</b>	<b>-8 474</b>	<b>86 341</b>	<b>552</b>	<b>86 893</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>31</b>	<b>51 818</b>	<b>26 433</b>	<b>94 891</b>	<b>0</b>	<b>94 891</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	43	43	0	43
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>31</b>	<b>51 818</b>	<b>26 476</b>	<b>94 934</b>	<b>0</b>	<b>94 934</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2019 roku</b>									
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	0	0	0	0	0	0	0	1 656	1 656
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	5 432	-5 432	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	5 432	-5 432	0	1 656	1 656
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku	0	0	0	0	0	-3 748	-3 748	-1 102	-4 850
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	35	0	0	35	0	35
Razem całkowite dochody	0	0	0	35	0	-3 748	-3 713	-1 102	-4 815
<b>Saldo na dzień 31.03.2019 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>65</b>	<b>57 250</b>	<b>17 296</b>	<b>91 222</b>	<b>554</b>	<b>91 776</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>31</b>	<b>51 818</b>	<b>26 433</b>	<b>94 891</b>	<b>0</b>	<b>94 891</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	227	227	0	227
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>31</b>	<b>51 818</b>	<b>26 659</b>	<b>95 118</b>	<b>0</b>	<b>95 118</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>									
Zmiana struktury grupy kapitałowej	0	0	0	0	0	-5	-5	7 118	7 114
Dywidendy	0	0	0	0	0	-4 839	-4 839	0	-4 839
Zakup akcji własnych	0	-525	0	0	0	0	-525	0	-525
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	20 515	-20 515	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	-525	0	0	20 515	-25 358	-5 368	7 118	1 750
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	0	0	0	0	0	12 651	12 651	-1 143	11 509
Odpis z zysku w ciągu roku	0	0	0	0	0	0	0	-96	-96
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	142	0	0	142	0	142
Razem całkowite dochody	0	0	0	142	0	12 651	12 793	-1 238	11 555
<b>Saldo na dzień 31.12.2019 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>-525</b>	<b>13 583</b>	<b>172</b>	<b>72 332</b>	<b>13 952</b>	<b>102 543</b>	<b>5 880</b>	<b>108 422</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	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	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I Zysk (strata) brutto</b>	<b>-25 123</b>	<b>-4 839</b>	<b>14 962</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>12 501</b>	<b>-12 223</b>	<b>18 652</b>
1. Amortyzacja	8 023	6 398	29 940
2. ( Zyski ) straty z tytułu różnic kursowych	20 021	-824	-250
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 787	1 480	7 797
4. ( Zysk ) strata z działalności inwestycyjnej	-1 285	132	700
5. Zmiana stanu rezerw	-351	14	802
6. Zmiana stanu zapasów	80	-8 814	807
7. Zmiana stanu należności	3 823	-15 226	-5 170
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ( z wyjątkiem pożyczek i kredytów )	-17 435	6 720	-9 240
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	367	475	-117
10. Zmiana podatku dochodowego	-722	-3 411	-6 166
11. Pozostałe korekty	-1 807	835	-452
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-12 622</b>	<b>-17 062</b>	<b>33 615</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I Wpływy</b>	<b>699</b>	<b>9 209</b>	<b>13 730</b>
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	3 149	3 511
2. Inne wpływy inwestycyjne	686	6 060	10 219
<b>II Wydatki</b>	<b>3 318</b>	<b>12 053</b>	<b>16 174</b>
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	896	4 958	9 956
2. Wydatki na aktywa finansowe	2 421	7 095	6 218
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>-2 618</b>	<b>-2 844</b>	<b>-2 444</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>27 895</b>	<b>29 933</b>	<b>79 190</b>
1. Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	0	5	1 097
2. Kredyty i pożyczki	27 895	29 928	78 093
<b>II. Wydatki</b>	<b>16 203</b>	<b>15 290</b>	<b>109 171</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	525
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	290	5 215
3. Spłaty kredytów i pozostałych zobowiązań finansowych	9 626	10 706	75 447
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	2 080	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 849	590	20 106
6. Odsetki	1 727	1 624	7 878
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/-II)</b>	<b>11 693</b>	<b>14 642</b>	<b>-29 981</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>-3 548</b>	<b>-5 264</b>	<b>1 189</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-1 784</b>	<b>2 553</b>	<b>1 175</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 460	17	-924
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>9 354</b>	<b>8 164</b>	<b>8 164</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)</b>	<b>5 797</b>	<b>10 701</b>	<b>9 354</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	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	I kw. 2020	I kw. 2019	2019 rok
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	3 648	1 052	2 458
Rzeczowe aktywa trwałe	31 778	31 136	32 126
Prawo do użytkowania (MSSF 16)	6 416	8 440	6 777
Inwestycje w jednostkach zależnych	43 865	41 893	43 864
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8 000	0	8 000
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 486	0	1 984
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	4 000	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	34	130
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 524	2 166	2 007
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>96 717</b>	<b>88 721</b>	<b>97 346</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	86 359	78 048	83 562
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 469	27 581	26 602
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	399	405	396
Pożyczki	174		362
Pochodne instrumenty finansowe	3 567	471	35
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	908	660	1 123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 363	3 080	1 722
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>130 237</b>	<b>110 245</b>	<b>113 802</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>226 955</b>	<b>198 965</b>	<b>211 148</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	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. (C.D.)

Pasywa	I kw. 2020	I kw. 2019	2019 rok
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Kapitał własny</b>			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027
Akcje własne (-)	-525	0	-525
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	61 846	46 764	61 846
Kapitał rezerwowy	3 000	3 000	3 000
Zyski zatrzymane:	25 311	24 778	16 615
- zysk (strata) z lat ubiegłych	16 615	19 922	1 603
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 697	4 856	15 012
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	106 244	91 152	97 547
<b>Kapitał własny</b>	<b>106 244</b>	<b>91 152</b>	<b>97 547</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	32 702	22 274	32 105
Leasing	3 849	4 722	3 952
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	174	113	174
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>36 725</b>	<b>27 110</b>	<b>36 231</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 170	33 062	49 457
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	166
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	39 482	42 908	23 143
Leasing	1 753	2 209	1 756
Pochodne instrumenty finansowe	22	0	362
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 530	2 520	2 421
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	30	5	65
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>83 987</b>	<b>80 703</b>	<b>77 370</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>120 711</b>	<b>107 813</b>	<b>113 601</b>
<b>PASYWA OGÓLEM</b>	<b>226 955</b>	<b>198 965</b>	<b>211 148</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPRAWOZDANIE Z WYNIKU CDRL S.A.

wyszczególnienie	Za okres 01.01.2020 - 31.03.2020	Za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	Za okres 01.01.2019- 31.12.2019
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>51 071</b>	<b>56 809</b>	<b>245 740</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	64	130	566
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	51 007	56 679	245 173
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>46 353</b>	<b>55 938</b>	<b>228 075</b>
1. Amortyzacja	1 071	662	3 767
2. Zużycie materiałów i energii	633	840	2 912
3. Usługi obce	14 279	19 301	82 704
4. Podatki i opłaty	93	45	238
5. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3 660	3 780	14 888
6. Pozostałe koszty rodzajowe	148	160	859
7. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 468	31 149	122 707
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>4 718</b>	<b>871</b>	<b>17 665</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	334	1 988	3 068
2. Pozostałe koszty operacyjne	1 025	2 336	2 050
3. Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	0	406	0
4. Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	-1 760	-17	-806
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 268</b>	<b>912</b>	<b>17 877</b>
1. Przychody finansowe	9 280	5 451	5 662
2. Przychód odsetkowy rozpoznany metodą ESP	-277	0	0
3. Koszty finansowe	1 699	1 562	6 328
<b>V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>9 572</b>	<b>4 801</b>	<b>17 211</b>
<b>VI. Zysk (strata) brutto</b>	<b>9 572</b>	<b>4 801</b>	<b>17 211</b>
1. Podatek dochodowy	875	-55	2 199
<b>VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>8 697</b>	<b>4 856</b>	<b>15 012</b>
- przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 697	4 856	15 012
- przypadające podmiotom niekontrolującym	0	0	0

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Zysk	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	1,44	0,80	2,48
- rozwodniony	1,44	0,80	2,48
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	1,44	0,80	2,48
- rozwodniony	1,44	0,80	2,48

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

Inne całkowite dochody	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Całkowite dochody za okres	8 697	4 856	15 012
- przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 697	4 856	15 012
- przypadające podmiotom niekontrolującym	0	0	0

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>-525</b>	<b>13 583</b>	<b>64 846</b>	<b>16 615</b>	<b>97 547</b>	<b>97 547</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2020 - 31.03.2020</b>							
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres 01.01.2020 - 31.03.2020r.	0	0	0	0	8 697	8 697	8 697
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	8 697	8 697	8 697
<b>Saldo na dzień 31.03.2020 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>-525</b>	<b>13 583</b>	<b>64 846</b>	<b>25 311</b>	<b>106 244</b>	<b>106 244</b>
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>49 764</b>	<b>19 922</b>	<b>86 296</b>	<b>86 296</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2019 - 31.03.2019</b>							
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres 01.01.2019 - 31.03.2019r.	0	0	0	0	4 856	4 856	4 856
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	4 856	4 856	4 856
<b>Saldo na dzień 31.03.2019 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>49 764</b>	<b>24 778</b>	<b>91 152</b>	<b>91 152</b>
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>49 764</b>	<b>19 922</b>	<b>86 296</b>	<b>86 296</b>
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>3 027</b>	<b>0</b>	<b>13 583</b>	<b>49 764</b>	<b>19 922</b>	<b>86 296</b>	<b>86 296</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019</b>							
Nabycie akcji własnych	0	-525	0	0	0	-525	-525
Połączenie ze spółką zależną	0	0	0	0	1 603	1 603	1 603
Dywidendy	0	0	0	0	-4 839	-4 839	-4 839
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	15 083	-15 083	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	-525	0	15 083	-18 319	-3 761	-3 761
Zysk netto za okres 01.01.2019 - 31.12.2019r.	0	0	0	0	15 012	15 012	15 012
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	15 012	15 012	15 012
<b>Saldo na dzień 31.12.2019 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>-525</b>	<b>13 583</b>	<b>64 846</b>	<b>16 615</b>	<b>97 547</b>	<b>97 547</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A. (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>A. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I Zysk (strata) brutto</b>	<b>9 572</b>	<b>4 801</b>	<b>17 211</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>-25 637</b>	<b>-28 496</b>	<b>-13 956</b>
1. Amortyzacja	1 071	662	3 767
2. ( Zyski ) straty z tytułu różnic kursowych	154	538	905
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 604	-5 035	-2 847
4. ( Zysk ) strata z działalności inwestycyjnej	-1 464	-312	400
5. Zmiana stanu rezerw	-113	-145	92
6. Zmiana stanu zapasów	-2 797	-346	-5 824
7. Zmiana stanu należności	-7 866	-11 425	-10 645
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ( z wyjątkiem pożyczek i kredytów )	-9 803	-10 270	4 985
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	345	427	-114
10. Zmiana podatku dochodowego	-561	-2 590	-4 676
11. Pozostałe korekty	0	0	0
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>-16 065</b>	<b>-23 695</b>	<b>3 254</b>
<b>B. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I Wpływy</b>	<b>5 719</b>	<b>13 001</b>	<b>8 837</b>
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	3 149	3 231
2. Inne wpływy inwestycyjne	5 706	9 852	5 606
<b>II Wydatki</b>	<b>3 130</b>	<b>7 366</b>	<b>11 939</b>
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	708	271	2 737
2. Wydatki na aktywa finansowe	2 423	7 095	9 202
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>2 589</b>	<b>5 635</b>	<b>-3 102</b>
<b>C. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>15 237</b>	<b>18 693</b>	<b>8 378</b>
2. Kredyty i pożyczki	15 237	18 693	8 378
<b>II. Wydatki</b>	<b>883</b>	<b>863</b>	<b>10 099</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	525
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	4 839
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	467	467	2 149
4. Odsetki	416	397	2 586
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>	<b>14 353</b>	<b>17 830</b>	<b>-1 721</b>
<b>D. PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>877</b>	<b>-230</b>	<b>-1 568</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>2 641</b>	<b>-213</b>	<b>-1 571</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 764	17	-3
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 726</b>	<b>3 294</b>	<b>3 294</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>2 603</b>	<b>3 064</b>	<b>1 726</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

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

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

PODMIOTY POWIĄZANE				
Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Smart Investment Group sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Drussis sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Mt Power sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Glob Kidy sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Broel sp. z o.o.	Wrocław, Polska	70%	70%	pełna
CDRL Trade SRO	Havírov - Podlesi, Czechy	100%	100%	pełna
Cocodrillo Kids Fashion SRL	Bukareszt, Rumunia	100%	100%	pełna
LLC DPM sp. z o.o.	Mińsk, Dubovlyany Białoruś	90%	74,9%	pełna
Lemon Fashion sp. z o.o. sp.k.	Poznań, Polska	68%	68%	pełna
CDRL RUS sp. z o.o.	Moskwa, Rosja	100%	100%	pełna

Szczegółowe informacje o jednostkach nabytych oraz jednostkach, nad którymi Grupa utraciła kontrolę w okresie 3 miesięcy 2020 roku zostały zaprezentowane w nocie 8.

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.03.2020 udziały/akcje w jednej spółce stowarzyszonej Sale Zabaw Fikołki Sp. z o.o. zostały wycenione metodą praw własności.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 27.07.2020 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### 2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2020 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.03.2019 oraz skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2019 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2019.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (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 istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności, jednak występują w tej kwestii istotne niepewności wynikające ze zdarzeń mających miejsce od początku roku 2020. Pojawiło się ryzyko pogorszenia koniunktury w następstwie epidemii. Zagrożenie to, w przypadku splotu niekorzystnych okoliczności, którego nie jesteśmy w stanie ocenić, może spowodować ograniczenie zakresu prowadzonej przez Grupę działalności, co w konsekwencji może mieć wpływ na przyjęte założenie kontynuacji działania. Zarząd podjął szereg działań zmierzających do ograniczenia wpływu epidemii na sytuację finansową Grupy. Szczegółowe informacje zawarte zostały w nocie 21 dotyczącej zdarzeń po dniu bilansowym.

### 2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku z wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynęła na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

- Zmiana MSSF 16 „Leasing”  
W związku z pandemią COVID-19 Rada MSR planuje wprowadzić uproszczenie zezwalające na nieocenianie, czy zmienione przyszłe przepływy wynikające z ulg otrzymanych od leasingodawców, spełniających warunki określone w standardzie, są „zmianą leasingu” w myśl MSSF 16.

### 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok. Ponadto Grupa zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek odpisów aktualizujących (patrz nota nr 10), przychodów z umów z klientami (patrz nota nr 7) oraz rezerw (patrz nota nr 18).

### 2.4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian zasad rachunkowości opisanych w notce 2.2 oraz nie wprowadzono korekt błędów lat ubiegłych.

## 3. Dokonania Grupy Kapitałowej

Najważniejsze dokonania Grupy Kapitałowej w okresie do 01 stycznia do 31 marca 2020:

- Spółka dominująca wdrożyła nowy system ERP. Prace trwały od połowy 2019 roku, od stycznia 2020 Spółka działa w zakresie sprzedaży, magazynów, jak również części księgowo-finansowej. Trwają prace nad narzędziami raportowymi (BI)
- Spółka CDRL wdrożyła nową platformę internetową (do sprzedaży w sklepach internetowych w Polsce i zagranicznych)
- Grupa optymalizuje swoją sieć sprzedaży, w szczególności na rynku białoruskim, przeprowadza analizy w zakresie asortymentów dostępnych w sklepach, ich rotacji, dostępności oraz zyskowności. Jednocześnie trwają prace nad stworzeniem optymalnej powierzchni sklepowej, co ma zapewnić ograniczanie kosztów w połączeniu z maksymalizacją przychodów.
- Pomimo epidemii Grupa osiągnęła wynik EBITDA na podobnym poziomie, jak w analogicznym okresie roku poprzedniego 2,6 mln zł

Grupa w okresie sprawozdawczym wygenerowała stratę w wysokości 22.689 tys. zł. Sytuacja ta spowodowana jest głównie wystąpieniem epidemii. Spowodowała ona z jednej strony spadek obrotów o 15% w stosunku do pierwszego kwartału 2019 roku. Koszty działalności operacyjnej również spadły – o 14%. Jest to wynikiem obniżenia wartości obrotów, od których wypłacana jest franczyzobiorcom prowizja. Zysk na sprzedaży obniżył się jedynie o 426 tys. zł. Niestety wskutek braku możliwości sprzedaży od połowy marca 2020 poziom zapasów nie zmniejszał się w zakładanym tempie, co spowodowało zwiększenie odpisu na zapasy o 1.023 tys. zł. Sytuacja miała również wpływ na poziom należności – skutkowało to wzrostem odpisu na należności o 1.502 tys. zł. Największa zmiana w wyniku spowodowana jest kosztami finansowymi. Wzrosły one głównie na skutek osłabienia waluty białoruskiej w stosunku do dolara amerykańskiego. Poziom kosztów różnic kursowych w spółce DPM LLC wyniósł 19.727 tys. zł.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sytuacja finansowa Grupy jest stabilna, spółki terminowo regulują wszelkie zobowiązania. W Grupie wzrósł poziom zaangażowania kredytowego o 9.033 tys. zł. (10%). Wzrost miał miejsce w ramach istniejących linii kredytowych, Grupa nie zaciągała nowych kredytów. Znacznie wzrósł poziom zobowiązań leasingowych – o 16.440 tys. zł (26%). Jest to wynikiem wyceny zobowiązań wynikających z umów na powierzchnie sklepowe w centrach handlowych. Wycena ta opiera się o kursy rubla białoruskiego, który znacząco osłabł w stosunku do innych walut. Pozostałe pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 marca 2020 są na bardzo podobnych poziomach co w okresie porównawczym.

Poniżej przedstawiono wskaźniki płynności dla Grupy, które potwierdzają tę sytuację.

Wskaźniki płynności finansowej		03/2020	03/2019
<b>Wskaźnik płynności bieżącej ( I )</b>	1,2 - 2,0		
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u>	krotność	<b>1,09</b>	<b>1,26</b>
<u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc</u>			
<b>Wskaźnik płynności szybkiej ( II )</b>	1,0		
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u>	krotność	<b>0,24</b>	<b>0,33</b>
<u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc</u>			
<b>Wskaźnik płynności natychmiastowej ( III )</b>	0,1-0,2		
<u>inwestycje krótkoterminowe</u>	krotność	<b>0,06</b>	<b>0,10</b>
<u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc</u>			
<b>Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej</b>	1,0		
<u>należności z tyt. dostaw i usług</u>	krotność	<b>0,22</b>	<b>0,25</b>
<u>zobowiązania z tyt. dostaw i usług</u>			

Niestety ze względu na osiągnięty wynik wskaźniki rentowności są ujemne:

		03/2020	03/2019
Rentowność majątku (ROA)	WF netto/Aktywa śr.	-5,04%	-1,51%
Rentowność Kapitału własnego (ROE):	WF netto/Kapitał własny śr..	-19,56%	-4,42%
Rentowność sprzedaży:	WF netto/Przychody ze sprzedaży	-18,94%	-3,47%

Wskaźniki rotacji zapasów zwiększył się z 261 dni w pierwszym kwartale 2020 roku do 157 dni w okresie porównawczym, chociaż poziom zapasów nie uległ zwiększeniu. Poziom wskaźnika rotacji zobowiązań również wzrósł z 75 dni do 116 dni. Jest to wynikiem obniżenia kosztu własnego sprzedaży w pierwszym kwartale 2020 roku.

Wskaźnik rotacji należności zwiększył się nieznacznie z 11 dni w I kwartale 2019 roku do 14 dni w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Analiza wyników Grupy rok do roku powinna obejmować te same podmioty, aby możliwe było uzyskanie realnych informacji o sytuacji w Grupie. W ramach Grupy, która istniała na koniec I kwartału 2018, analiza wyników I kwartału 2019 w porównaniu do I kwartału 2018 przedstawia się następująco:

- zysk netto wzrósł z 782 tys.zł do 1.142 tys.zł, co stanowi wzrost o 46%,

- EBITDA wzrosła z 3.475 tys.zł do 3.792 tys.zł, co stanowi wzrost o 9%.

Zastosowanie MSSF 16 dla spółek zależnych będących w Grupie na koniec roku miało swoje odzwierciedlenie w obniżeniu wyniku netto o 52 tys.zł.

Nabycie podmiotów w 2019 roku spowodowało obniżenie wyniku nowo powstałej Grupy. Spółka LLC DPM sp. z o.o. z siedzibą na Białorusi w I kwartale 2019 roku wygenerowała stratę w wysokości 2.906 tys.zł (nie uwzględnia wpływu MSSF 16). Spółka ta wprowadziła od 01 stycznia 2019 nowy MSSF16, który pogłębił stratę o 608 tys.zł. Grupa CDRL spodziewała się takiego wyniku, gdyż w roku poprzednim spółka również wygenerowała stratę. Jednocześnie CDRL posiadała informacje o zwiększeniu kosztów wynagrodzeń oraz o obniżeniu marży na sprzedaży o 1,8 p.p. W wyniku przejęcia spółki białoruskiej, CDRL S.A. w sprawozdaniu skonsolidowanym skorygowała zysk na sprzedaży towarów z CDRL S.A. do spółki LLC DPM sp. z o.o. Korekta wyniku wyniosła 1.644 tys.zł, co również w znaczący sposób obniżyło wynik nowo powstałej Grupy.

Zarząd spółki dominującej pracuje nad optymalizacją w zakresie oferty, zakupów towarów, magazynowania i logistyki. Pozyskanie nowych rynków zbytu oraz poszerzenie działalności w zakresie e-commerce na rynki wschodnie docelowo zwiększy zyski Grupy oraz rozpoznawalność marek towarów Grupy.

#### 4. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym znaczącym wydarzeniem była pandemia COVID-19.

W okresie od 14 marca 2020 do 03 maja 2020 zostały zamknięte w Polsce centra handlowe. W pozostałych krajach sklepy również częściowo zostały zamknięte. Spowodowało to obniżenie przychodów ze sprzedaży w spółce CDRL S.A. o 9% (kwartał 2020 / kwartał 2019). Spółka wygenerowała spadek zysku na sprzedaży towarów na kwotę 2.262 tys.zł. Kanał internetowy częściowo przejął ten obrót, jednak zauważalne jest to dopiero w kwietniu 2020 roku.

Jednocześnie spółka DPM na Białorusi zanotowała spadek obrotów o 12%. Na wyniki spółki wpływ miało osłabienie waluty białoruskiej w stosunku do dolara amerykańskiego, co przełożyło się wprost na różnice kursowe o wartości 19.727 tys.zł.

Grupa rozpoczęła również rozmowy z Centrami Handlowymi w zakresie zawartych umów najmu powierzchni sklepowych w centrach handlowych. Rozmowy nadal trwają, Grupa nie jest jeszcze w stanie oszacować wpływu zmian umów na przyszłą sytuację Grupy.

Jednocześnie wszystkie konwenanty zostały spełnione, sytuacja finansowa i płynność nie są zagrożone.

Należy również podkreślić, że ryzyko nawrotu epidemii nadal istnieje, co może wprost wpłynąć na sytuację Grupy Kapitałowej w najbliższym czasie. Ryzyka tego, jak i skutków jego ziszczenia się nie da się oszacować.

#### 5. Sezonowość działalności

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

Dane ze spółki CDRL S.A. przedstawiono poniżej:

Pozycja	Styczeń 2020	Luty 2020	Marzec 2020
Przychody ze sprzedaży	15 389	24 887	12 372
Koszt własny sprzedaży	-7 986	-13 389	-6 196
Zysk	7 403	11 499	6 176
Marża	48%	46%	50%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Z racji wystąpienia epidemii trudno zweryfikować zmienność w zakresie przychodów czy też marż. Zauważyć można niższy poziom sprzedaży w miesiącu styczniu 2020 oraz wyższą marżę w miesiącu marcu, co jest sytuacją charakterystyczną dla branży.

## 6. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie. Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	-2,87	-0,62	2,09
- rozwodniony	-2,87	-0,62	2,09
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	-2,87	-0,62	2,09
- rozwodniony	-2,87	-0,62	2,09

## 7. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Kraj,
- Zagranica.

W okresie trzech miesięcy 2020 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne wraz z wartością firmy) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności, prowadzonej przez Grupę.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	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 Grupy Kapitałowej:

wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	30 746	60 912	91 658
Przychody ogółem	30 746	60 912	91 658
Wynik operacyjny segmentu	678	-5 323	-4 644
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 804	5 160	7 964
Aktywa segmentu operacyjnego	103 830	220 403	324 234
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	442	454	896
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	39 116	68 870	107 986
Przychody ogółem	39 116	68 870	107 986
Wynik operacyjny segmentu	-430	-2 561	-2 992
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 346	3 997	6 344
Aktywa segmentu operacyjnego	111 321	214 427	325 748
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	4 221	737	4 958
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	187 704	326 417	514 121
Przychody ogółem	187 704	326 417	514 121
Wynik operacyjny segmentu	14 899	12 270	27 169
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	11 291	18 419	29 710
Aktywa segmentu operacyjnego	118 946	220 802	339 748
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	5 267	4 689	9 956

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

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Przychody segmentów</b>			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	91 658	107 986	514 121
Przychody ze sprzedaży	91 658	107 986	514 121
<b>Wynik segmentów</b>			
Wynik operacyjny segmentów	-4 644	-2 992	27 169
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-771	-792	-2 866
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 416	-3 784	24 303
Przychody finansowe	4 088	1 524	1 836
Koszty finansowe (-)	-23 795	-2 580	-11 177
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-25 123	-4 839	14 962
<b>Aktywa segmentów</b>			
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	324 234	325 748	339 748
Aktywa nie alokowane do segmentów	20 249	19 245	17 640
Aktywa razem	344 483	344 993	357 388



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	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 spółki dominującej CDRL S.A.:

wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	29 807	21 265	51 071
Przychody ogółem	29 807	21 265	51 071
Wynik operacyjny segmentu	2 114	925	3 039
Pozostałe informacje:			
Amortyzacja	612	401	1 012
Aktywa segmentu operacyjnego	100 906	114 890	215 797
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	356	351	708
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	36 455	20 354	56 809
Przychody ogółem	36 455	20 354	56 809
Wynik operacyjny segmentu	-1 558	3 262	1 704
Pozostałe informacje:			
Amortyzacja	431	177	608
Aktywa segmentu operacyjnego	95 051	96 534	191 585
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	160	111	271
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	175 088	70 652	245 740
Przychody ogółem	175 088	70 652	245 740
Wynik operacyjny segmentu	10 264	10 478	20 742
Pozostałe informacje:			
Amortyzacja	2 517	1 019	3 536
Aktywa segmentu operacyjnego	109 594	95 589	205 183
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	1 730	1 007	2 737

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 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Przychody segmentów</b>			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	51 071	56 809	245 740
Przychody ze sprzedaży	51 071	56 809	245 740
<b>Wynik segmentów</b>			
Wynik operacyjny segmentów	3 039	1 704	20 742
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-771	-792	-2 866
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 268	912	17 877
Przychody finansowe	9 003	5 451	5 680
Koszty finansowe (-)	-1 699	-1 562	-6 328
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 572	4 801	17 229
<b>Aktywa segmentów</b>			
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	215 797	191 585	203 153
Aktywa nie alokowane do segmentów	11 158	7 380	5 771
Aktywa razem	226 955	198 965	208 925

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

## 8. Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2020 roku nie wystąpiły połączenia jednostek oraz utrata kontroli.

## 9. Aktywa w leasingu

Od 2019 r. Grupa CDRL przygotowuje skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z nowym standardem MSSF 16, dotyczącym wyceny i prezentacji leasingu.

Grupa jest stroną umów najmu powierzchni sklepowych klasyfikowanych jako umowy leasingu, wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej od dnia 01 stycznia 2019 roku.

Poniżej przedstawiony został wpływ zastosowania MSSF 16 na wynik finansowy Grupy w okresie sprawozdawczym 01.01.2020 – 31.03.2020 :

Pozycje	dane raportowane z MSSF 16	wpływ MSSF 16	dane bez zastosowania MSSF 16
<b>Aktywa trwałe</b>			
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	70 824	64 860	5 964
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 054	2 158	4 895
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 423	-873	25 296
<b>Aktywa razem</b>	<b>344 483</b>	<b>66 146</b>	<b>278 337</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia			
Zysk (strata) z lat ubiegłych przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 888	-694	9 582
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-17 362	-6 988	-10 373
Udziały niedające kontroli	552	-2 228	2 781
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Leasing	58 968	55 702	3 266
Pozostałe rezerwy długoterminowe	342	342	0

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61 281	-217	61 497
Leasing	21 664	20 098	1 567
<b>Pasywa razem</b>	<b>344 483</b>	<b>66 146</b>	<b>278 337</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	94 748	-483	95 231
Amortyzacja	8 023	5 516	2 507
Usługi obce	17 713	-5 999	23 712
Pozostałe przychody operacyjne	672	334	338
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-5 416</b>	<b>817</b>	<b>-6 232</b>
Przychody finansowe	4 007	-9 654	13 661
Koszty finansowe	23 795	2 145	21 650
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-25 123</b>	<b>-10 982</b>	<b>-14 140</b>
Podatek dochodowy	-2 434	-1 977	-457
<b>Zysk (strata) netto z działalności</b>	<b>-22 689</b>	<b>-9 005</b>	<b>-13 684</b>
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-17 362	-6 988	-10 373
- podmiotom niekontrolującym	-5 327	-2 017	-3 311

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość bilansowa netto na 01.01.2020	73 363	0	917	5 411	79 692
Zwiększenia	6 896	0	143	0	7 039
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	-5 436	0	0	0	-5 436
Przyjęcie do użytkowania	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych [-]	0	0	0	-75	-75
Amortyzacja	-5 739	0	-61	-340	-6 140
Różnice kursowe z przeliczenia	-4 224	0	-31	0	-4 256
Wartość bilansowa netto na 31.03.2020	64 860	0	967	4 996	70 824

Grupa przyjęła poziom stóp procentowych właściwy dla każdej z walut, w których wyrażony jest leasing zgodnie z oprocentowaniem, jakie uzyskaby na rynku dla adekwatnych umów na finansowanie. Umowy zawarte przez spółki z siedzibą na terenie Polski w walucie EUR oprocentowane są stawką 2,5%, w walucie PLN stawką 3,32%. Do kalkulacji użyto kursu euro na dzień 01.01.2019 – 4,3000 PLN/EUR. Zobowiązanie na koniec okresu sprawozdawczego 31 marca 2020 zostało wycenione zgodnie z kursem NBP obowiązującym na ten dzień – 4,5523 PLN/EUR.

## 10. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wartości niektórych aktywów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2020 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	Rzeczowe aktywa trwałe	Zapasy	Należności i pożyczki
Stan na 01.01.2020	0	0	2 471	2 721
Zwiększenia	0	0	1 023	1 502
<b>Stan na 31.03.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 494</b>	<b>4 223</b>

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

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2020	31.03.2019
Przychód ze sprzedaży przesunięty do przyszłych okresów	2 918	2 425
Odroczony od aktywa w leasingu - MSSF 16	237	12
Odpis aktualizujący od należności	576	524
Odpis aktualizujący od WNiP i środków trwałych	298	402
Wycena bilansowa transakcji terminowych	4	0
Marża na towarze	1 303	510
Odpis aktualizujący na zapasy	1 228	2 970
Rezerwy (emerytalna, urlopowe, na koszty)	473	939
Naliczone ujemne różnice kursowe	12 174	1 181
Dyskonto rozrachunków	93	53
Pozostałe	179	181
<b>Razem</b>	<b>19 484</b>	<b>9 196</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2020	31.03.2019
Koszt sprzedaży towarów przesunięty do przyszłych okresów	1 944	1 542
Środki trwałe w leasingu - bilansowo	8 723	1 093
Amortyzacja księgowa wolniejsza od podatkowej	373	376
Wycena znaków towarowych i know how	3 938	0
Wycena bilansowa transakcji terminowych	728	90
Naliczone dodatnie różnice kursowe	696	74
Dyskonto rozrachunków	30	161
Pozostałe	-37	38
<b>Razem</b>	<b>16 395</b>	<b>3 373</b>

Kwota podatku dochodowego wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku wynosi -2.434 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą 1.449 tys. zł,
- część odroczoną -3.883 tys. zł.

## 12. Pozostała działalność operacyjna i finansowa

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

Pozostałe przychody operacyjne	2020/03	2019/03
zysk na sprzedaży środków trwałych	13	0
dotacje	12	12
wynajem powierzchni	433	6
wynajem mebli	9	6
rozwiązanie odpisu na należności z tytułu pożyczek	-3	295
refaktury	51	212
odszkodowania	3	359
nadwyżki inwentaryzacyjne	45	749
PFRON	74	96
pozostałe	36	186
<b>Razem</b>	<b>672</b>	<b>1 921</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pozostałe koszty operacyjne	2020/03	2019/03
strata na sprzedaży środków trwałych	87	38
darowizny	135	87
zawiązanie odpisu na należności	1 499	-172
zawiązanie odpisu na zapasy	1 023	718
koszt dla refaktur	51	209
odszkodowania	8	355
braki inwentaryzacyjne	462	1 385
pozostałe	-267	420
<b>Razem</b>	<b>2 998</b>	<b>3 041</b>

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

Przychody finansowe	2020/03	2019/03
odsetki	82	11
wycena kontraktów	3 700	0
różnice kursowe	56	1 468
dyskonto	248	77
pozostałe	2	1
<b>Razem</b>	<b>4 088</b>	<b>1 557</b>

Koszty finansowe	2020/03	2019/03
odsetki kredytowe	900	878
odsetki leasingowe	195	59
pozostałe odsetki	1	1
wycena kontraktów	0	207
różnice kursowe	21 388	481
wynagrodzenia za poręczenia	62	57
dyskonto	1 233	913
pozostałe	16	16
<b>Razem</b>	<b>23 795</b>	<b>2 612</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 13. Kapitał podstawowy

W okresie trzech miesięcy 2020 roku Spółka dominująca nie przeprowadziła emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Liczba akcji	6 054 544	6 054 544	6 054 544
Wartość nominalna akcji (PLN)	0.5	0.5	0.5
Kapitał podstawowy	3 027 272	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
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
	<b>6 054 544</b>			<b>9 059 028</b>

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 jest podmiotem uprawnionym w podziale dywidendy z tych spółek oraz w prawie do głosów na Zgromadzeniu udziałowców.

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

Akcjonariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	udział w kapitale zakładowym
Marek Dworcak	1 248 915	2 497 830	27,64%	20,63%
Tomasz Przybyła	1 255 765	2 504 680	27,72%	20,74%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33,34%	41,39%

W okresie od przekazania ostatniego raportu za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku żaden z nowych akcjonariuszy nie przekroczył progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
<b>Stan na 31.12.2019</b>				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%
Tomasz Przybyła	1 255 765	2 504 680	627 883	20,74%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%
Pozostali akcjonariusze	1 020 516	1 020 516	510 258	16,86%
Akcje własne bez prawa głosu	23 178	-	11 589	0,38%
<b>Razem</b>	<b>6 054 544</b>	<b>9 035 850</b>	<b>3 027 272</b>	<b>100%</b>
<b>Stan na 31.12.2018</b>				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%
Tomasz Przybyła	1 252 745	2 501 660	626 373	20,69%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%
Pozostali akcjonariusze	1 046 714	1 046 714	523 357	17,29%
<b>Razem</b>	<b>6 054 544</b>	<b>9 059 028</b>	<b>3 027 272</b>	<b>100%</b>

W 2019 roku miało miejsce nabycie akcji własnych. Na dzień 31.03.2020 roku spółka posiadała 23 178 akcji własnych, które nabyła za kwotę 525 tys. zł.

#### 14. Programy płatności akcjami

W Grupie został uruchomiony program motywacyjny dla osoby zarządzającej spółką LLC DPM – Siergiej Gennadievichem Misiachenki (SGM).

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

Jeżeli w terminie pięciu lat (2019-2023) SGM nie nabędzie wszystkich udziałów (19%), SGM będzie uprawniony do nabycia pozostałych udziałów (19% minus nabyte) ze środków z wypłaconej przez LLC DPM dywidendy za w/w cenę - do 49% udziałów spółki LLC DPM łącznie. Zarząd Spółki Dominującej zweryfikował założenia powyższego programu uwzględniając planowany poziom wskaźnika EBITDA dla poszczególnych lat, a także dokonał kalkulacji. Na dzień 31.03.2020 roku wpływ programu motywacyjnego jest nieistotny na śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe, Zarząd podjął decyzję o braku konieczności wprowadzenia do tego sprawozdania finansowego.

#### 15. Dywidendy

W okresie trzech miesięcy 2020 roku Spółka dominująca nie wypłaciła dywidendy akcjonariuszom z zysku za rok 2019.

W okresach prezentowanych jako porównywalne ujęto wypłatę dywidendy akcjonariuszom za 2018 rok w kwocie 4.839.062,40 zł, co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi 0,80 zł. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające dywidendę z wyniku za 2018 rok odbyło się w dniu 17 czerwca 2019 roku.



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W pierwszym kwartale 2020 roku spółki zależne dokonały wypłaty dywidendy z zysku za rok 2019 na rzecz spółki dominującej CDRL S.A., która jest jedynym udziałowcem w niżej wymienionych spółkach (wszystkie udziały są udziałami zwykłymi) w następujących wysokościach:

- Coccodrillo Concepts sp. z o.o. – 2.092 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 1307,80 zł,
- Smart Investment Group sp. z o.o. – 1.303 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 1302,53 zł,
- Drussis sp. z o.o. – 716 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 47,76 zł,
- Mt Power sp. z o.o. – 591 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 29,54 zł,
- Glob Kiddy sp. z o.o. – 317 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 19,83 zł.

W 2019 roku spółki zależne dokonały wypłaty dywidendy z zysku za rok 2018 na rzecz spółki dominującej CDRL S.A., która jest jedynym udziałowcem w niżej wymienionych spółkach (wszystkie udziały są udziałami zwykłymi) w następujących wysokościach:

- Coccodrillo Concepts sp. z o.o. – 1.734 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 1083,54 zł,
- Smart Investment Group sp. z o.o. – 1.279 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 1278,84 zł,
- Drussis sp. z o.o. – 528 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 35,21 zł,
- Mt Power sp. z o.o. – 313 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 15,67 zł,
- Glob Kiddy sp. z o.o. – 243 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 15,20 zł,
- Vivo Kids sp. z o.o. – 1.335 tys.zł. w przeliczeniu na jeden udział 445,01 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 2020.

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

W okresie trzech miesięcy 2020 roku Grupa nie dokonała zaciągnięcia, emisji, wykupu lub spłaty instrumentów dłużnych.

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

W okresie trzech miesięcy 2020 roku Grupa realizowała postanowienia umów.

## 18. Rezerwy

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na premie dla pracowników	Rezerwa na pozostałe koszty	Rezerwa na koszty leasingowe
Stan na 01.01.2019	393	2 005	400	457	357
Zwiększenia	0	134	0	0	18
Zmniejszenia	0	293	0	310	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	90	400	0	33
Stan na 31.03.2019	393	1 755	0	147	342

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 19. Zobowiązania warunkowe, informacje o sprawach sądowych

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

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019
<b>Wobec pozostałych jednostek:</b>		
Inne zobowiązania warunkowe	22 001	18 279
<b>Pozostałe jednostki razem</b>	<b>22 001</b>	<b>18 279</b>
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>22 001</b>	<b>18 279</b>

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	rodzaj zabezpieczenia	31.03.2020	31.03.2019
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	poręczenie	60 280	43 419
Smart Investment Group sp. z o.o.	poręczenie	60 280	43 419
Drussis sp. z o.o.	poręczenie	60 280	43 419
Mt Power sp. z o.o.	poręczenie	60 280	43 419
Glob Kiddy sp. z o.o.	poręczenie	35 400	20 400
Vivo Kids sp. z o.o.	poręczenie	0	20 400

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

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

W okresie od ostatniego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku nie zaistniały żadne zdarzenia w przedmiotowym sporze, a tym samym stan prawny przedstawiony w tym sprawozdaniu pozostaje aktualny.

## 20. Transakcje z jednostkami powiązanyimi

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	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	0	0	brak
CTM s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	0	0	brak
Marek Dworczak	0	0	brak
Tomasz Przybyła	0	0	brak
Barbara Dworczak	0	0	brak
Edyta Kaczmarek-Przybyła	0	0	brak
City Park Group sp. z o.o.	0	0	brak

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

City Park Group sp. z o.o. Sp.k.	0	0	brak
Krillova Zhana Yurievna	0	0	brak
Bronisława Sroczyńska	0	0	brak
Urszula Białaszczyk	0	0	brak
Broel sp.j.	0	0	brak
Lemon sp. z o.o.	72%	72%	brak

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	304	288
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	0	0
Pozostałe świadczenia	0	0
<b>Razem</b>	<b>304</b>	<b>288</b>

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

Informacje na temat podmiotów powiązanych – sprzedaż i należności

wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
<b>Sprzedaż do:</b>				
Kluczowego personelu kierowniczego	0	1	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	6	6	0	0
<b>Razem</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Informacje na temat podmiotów powiązanych – zakup i zobowiązania

wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
<b>Zakup od:</b>				
Kluczowego personelu kierowniczego	101	216	23	71
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>101</b>	<b>216</b>	<b>23</b>	<b>71</b>

Grupa udzieliła spółce City Park Group sp. z o.o. sp.k. pożyczkę:

wyszczególnienie	31.03.2020		31.03.2019	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
<b>Pożyczki udzielone:</b>				
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	0	195	-	786
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>195</b>	<b>-</b>	<b>786</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 agencyjna,
- sprzedaż towarów handlowych,
- wynajem mebli sklepowych,
- usługi zarządzania.

Spółka CDRL S.A. wypłaciła w okresie od stycznia do marca 2020 podmiotom powiązanim wynagrodzenie za udzielone poręczenia kredytów. Wartość wypłaconych wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym wyniosła 400 tys. zł i przedstawiała się następująco:

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

Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	75
Smart Investment Group sp. z o.o.	75
Drussis sp. z o.o.	75
Mt Power sp. z o.o.	75
Glob Kiddy sp. z o.o.	38

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

CTM s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	62
--	----

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.03.2020	31.03.2019
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	16 172	14 962

## 21. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.03.2020 Zostały zamknięte sklepy Grupy, co spowodowało obniżenie wartości przychodów ze sprzedaży, a tym samym zysku Grupy. Grupa rozpoczęła proces renegocjacji umów z centrami handlowymi. Zmiany wynikające z epidemii zaprezentowano w nocie 3.

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

Prognoza na rok 2020 nie została opublikowana.

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

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2020 - 4,5523 PLN/EUR, 31.03.2019 – 4,3013 PLN/EUR, 31.12.2019 - 4,2585 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.03.2020 – 4,3963 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2019 – 4,2978 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2019 – 4,3018 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 31.03.2020: 4,6044 - 4,2279 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2019: 4,3402 - 4,2706 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2019: 4,3891 – 4,2406 PLN/EUR.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>						
Przychody ze sprzedaży	91 658	107 986	514 121	20 849	25 126	119 514
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 416	-3 784	24 303	-1 232	-880	5 650
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-25 123	-4 839	14 962	-5 715	-1 126	3 478
Zysk (strata) netto	-22 689	-4 850	11 509	-5 161	-1 128	2 675
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-17 362	-3 748	12 651	-3 949	-872	2 941
Zysk na akcję (PLN)	-2,87	-0,62	2,09	-0,65	-0,14	0,49
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	-2,87	-0,62	2,09	-0,65	-0,14	0,49
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3963	4,2978	4,3018
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 622	-17 062	33 615	-2 871	-3 970	7 814
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 618	-2 844	-2 444	-596	-662	-568
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 693	14 642	-29 981	2 660	3 407	-6 969
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 784	2 553	1 175	-406	594	273
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3963	4,2978	4,3018
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	344 483	344 993	357 388	75 672	80 207	83 924
Zobowiązania długoterminowe	96 653	68 092	94 419	21 232	15 830	22 172
Zobowiązania krótkoterminowe	160 936	185 126	154 547	35 353	43 040	36 291
Kapitał własny	86 893	91 776	108 422	19 088	21 337	25 460
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	86 341	91 222	102 543	18 966	21 208	24 080
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027	665	704	711
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,5523	4,3013	4,2585
wartość księgowa na 1 akcję	14,35	15,16	17,91	3,15	3,52	4,21
wartość księgowa na 1 akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej	14,26	15,07	16,94	3,13	3,50	3,98

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Przychody ze sprzedaży	51 071	56 809	245 740	11 617	13 218	57 125
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 268	912	17 877	516	212	4 156
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 572	4 801	17 211	2 177	1 117	4 001
Zysk (strata) netto	8 697	4 856	15 012	1 978	1 130	3 490
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 697	4 856	15 012	1 978	1 130	3 490
Zysk na akcję (PLN)	1,44	0,80	2,48	0,33	0,19	0,58
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,44	0,80	2,48	0,33	0,19	0,58
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3963	4,2978	4,3018
<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 065	-23 695	3 254	-3 654	-5 513	757
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 589	5 635	-3 102	589	1 311	-721
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 353	17 830	-1 721	3 265	4 149	-400
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 641	-213	-1 571	601	-50	-365
Średni kurs PLN / EUR w okresie		X	X	4,3963	4,2978	4,3018
<b>Bilans</b>						
Aktywa	226 955	198 965	211 148	49 855	46 257	49 583
Zobowiązania długoterminowe	36 725	27 110	36 231	8 067	6 303	8 508
Zobowiązania krótkoterminowe	83 987	80 703	77 370	18 449	18 763	18 168
Kapitał własny	106 244	91 152	97 547	23 338	21 192	22 906
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	106 244	91 152	97 547	23 338	21 192	22 906
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027	665	704	711
Kurs PLN / EUR na koniec okresu		X	X	4,5523	4,3013	4,2585

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.03.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### 24. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2020 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 27 lipca 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
27.07.2020	Marek Dworczak	Prezes Zarządu	
27.07.2020	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
27.07.2020	Kamila Wojciechowska	Dyrektor finansowy	