

GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

Pianowo, 15 listopad 2017 roku

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	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 PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	11
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE CDRL S.A.	12
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A.	13
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT CDRL S.A.	15
ZYSK (STRATA) NETTO CDRL S.A. NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	15
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A.	16
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A.	17
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU	18
1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej CDRL S.A.	18
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	19
3. Dokonania Grupy Kapitałowej CDRL S.A.	20
4. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe	21
5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej CDRL S.A. w okresie objętym sprawozdaniem	21
6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	22
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	22
8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	22
9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	22
11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	22
12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	22
13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	22
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	22
15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	22
16. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	22
17. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	22
18. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	24
19. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	23
20. Podział na segmenty działalności – przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty	23
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.	25

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	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	23
23. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	24
24. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu.....	24
25. Informacje o postępowaniach sądowych.....	24
26. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	25
27. Transakcje z jednostkami powiązanymi	25
28. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.....	27
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	27
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.....	27
31. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych.....	27
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	27
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	28
34. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	28
35. Zatwierdzenie do publikacji	33

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	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 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	167 583	151 474	203 675	39 370	34 672	46 547
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 596	12 649	18 732	3 664	2 895	4 281
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 560	9 500	16 911	2 246	2 174	3 865
Zysk (strata) netto	7 717	7 841	14 027	1 813	1 795	3 206
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 717	7 841	14 027	1 813	1 795	3 206
Zysk na akcję (PLN)	1,27	1,30	2,20	0,30	0,30	0,50
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,27	1,30	2,20	0,30	0,30	0,50
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2566	4,3688	4,3757
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	252	10 956	24 379	59	2 508	5 572
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 587	-8 678	-10 023	-1 313	-1 986	-2 291
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 835	3 718	-11 004	901	851	-2 515
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 656	6 009	3 489	-389	1 375	797
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2566	4,3688	4,3757
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	151 202	135 043	133 672	35 089	31 318	30 215
Zobowiązania długoterminowe	18 072	16 456	16 800	4 194	3 816	3 797
Zobowiązania krótkoterminowe	59 672	51 825	43 864	13 848	12 019	9 915
Kapitał własny	73 458	66 762	73 008	17 047	15 483	16 503
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	73 458	66 762	73 008	17 047	15 483	16 503
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027	703	702	684
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,3091	4,3120	4,4240

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: 30.09.2017 - 4,3091 PLN/EUR, 30.09.2016 – 4,3120 PLN/EUR, 31.12.2016 - 4,4240 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.09.2017 – 4,2566 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2016 – 4,3688 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2016 – 4,3757 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 30.09.2017: 4,4157 - 4,1737 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2016: 4,1475 - 3,7193 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2016: 4,5035 – 4,2355 PLN/EUR.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na koniec		
	III kw. 2017	III kw. 2016	poprzedniego roku
	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	866	866	866
Wartości niematerialne	1 079	2 401	1 277
Rzeczowe aktywa trwałe	34 553	32 917	34 144
Należności i pożyczki	3 034	1 666	1 947
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	172	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31	27	31
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 307	1 872	1 883
Aktywa trwałe	42 043	39 750	40 148
Aktywa obrotowe			
Zapasy	72 929	60 054	62 562
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 735	22 058	19 013
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	81	695	375
Pożyczki	1 508	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	379	54	1 099
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	905	636	1 197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 622	11 797	9 277
Aktywa obrotowe	109 160	95 293	93 523
Aktywa razem	151 202	135 043	133 672

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASywa	III kw. 2017	III kw. 2016	poprzedniego roku
	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	46 935	41 989	41 971
Kapitał rezerwowy	21	0	19
Różnice kursowe z przeliczenia	12	-46	14
Zyski zatrzymane:	9 879	8 208	14 394
- zysk (strata) z lat ubiegłych	2 161	367	367
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 717	7 841	14 027
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	73 458	66 762	73 008
Udziały niedające kontroli	0	0	0
Kapitał własny	73 458	66 762	73 008
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	15 975	13 700	13 899
Leasing finansowy	1 550	2 395	2 363
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	0	0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	168	118	168
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	369	244	370
Zobowiązania długoterminowe	18 072	16 456	16 800
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 464	19 661	23 036
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	672	340	562
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	23 367	26 638	13 965
Leasing finansowy	1 573	1 449	1 556
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 868	2 949	3 502
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	800	683	791
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85	50	51
Zobowiązania krótkoterminowe	59 672	51 825	43 864
Zobowiązania razem	77 744	68 281	60 664
Pasywa razem	151 202	135 043	133 672

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Narastająco	III kw. 2017	Narastająco	III kw. 2016
	za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.07.2016 - 30.09.2016
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	167 583	66 566	151 474	58 692
Przychody ze sprzedaży usług	292	101	286	111
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	167 291	66 465	151 188	58 580
Koszty działalności operacyjnej	152 111	61 003	139 718	54 634
Amortyzacja	3 040	971	2 388	864
Zużycie materiałów i energii	2 258	814	1 709	531
Usługi obce	46 137	17 842	42 693	16 840
Podatki i opłaty	95	30	166	59
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	19 017	6 527	16 509	5 280
Pozostałe koszty rodzajowe	688	231	654	219
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	80 876	34 588	75 599	30 841
Zysk (strata) na sprzedaży	15 473	5 563	11 756	4 058
Pozostałe przychody operacyjne	1 646	609	3 807	757
Pozostałe koszty operacyjne	1 523	363	2 914	939
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 596	5 808	12 649	3 877
Przychody finansowe	64	319	219	15
Koszty finansowe	6 101	850	3 368	850
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 560	5 277	9 500	3 042
Podatek dochodowy	1 843	1 018	1 659	461
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 717	4 259	7 841	2 581
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	7 717	4 259	7 841	2 581
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 717	4 259	7 841	2 581
- podmiotom niekontrolującym	0	0	0	0

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2017 PLN / akcję	od 01.01 do 30.09.2016 PLN / akcję
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	1.27	1.30
- rozwodniony	1.27	1.30
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	1.27	1.30
- rozwodniony	1.27	1.30

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.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<u>Okres zakończony</u> 30.09.2017	<u>Okres zakończony</u> 30.09.2016
ZYSK (STRATA) NETTO	7 717	7 841
Pozostałe całkowite dochody		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych:	-2	27
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	-2	27
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-2	27
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7 716	7 868
Suma całkowitych dochodów przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 716	7 868
Udziałom niedającym kontroli	0	0

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	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 01.01.2017 roku	3 027	0	13 583	14	41 989	14 394	73 008	73 008
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	14	41 989	14 394	73 008	73 008
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku								
Dywidendy	0	0	0	0	0	-7 265	-7 265	-7 265
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	4 967	-4 967	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	4 967	-12 232	-7 265	-7 265
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku	0	0	0	0	0	7 717	7 717	7 717
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	-2	0	0	-2	-2
Razem całkowite dochody	0	0	0	-2	0	7 717	7 716	7 716
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	3 027	0	13 583	12	46 956	9 879	73 458	73 458
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 01.01.2016 roku	3 027	-200	13 583	-73	37 377	9 569	63 284	63 284
Saldo po zmianach	3 027	-200	13 583	-73	37 377	9 569	63 284	63 284
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku								
Dywidendy	0	0	0	0	0	-5 146	-5 146	-5 146
Sprzedaż akcji własnych	0	200	0	0	-202	557	555	555
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	4 815	-4 613	202	202
Razem transakcje z właścicielami	0	200	0	0	4 613	-9 202	-4 390	-4 390
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku	0	0	0	0	0	7 841	7 841	7 841
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	27	0	0	27	27
Razem całkowite dochody	0	0	0	27	0	7 841	7 868	7 868
Saldo na dzień 30.09.2016 roku	3 027	0	13 583	-46	41 989	8 208	66 762	66 762

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) brutto	9 560	9 500
II Korekty razem	-9 308	1 456
1. Amortyzacja	3 040	2 388
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 389	-331
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	747	842
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3 207	964
5. Zmiana stanu rezerw	-49	-99
6. Zmiana stanu zapasów	-10 368	5 380
7. Zmiana stanu należności	-6 809	-2 433
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	3 816	-2 822
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	324	407
10. Zmiana podatku dochodowego	-1 848	-2 859
11. Pozostałe korekty	20	17
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	252	10 956
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	65	664
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65	262
2. Inne wpływy inwestycyjne	0	401
II Wydatki	5 652	9 342
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 972	8 967
2. Wydatki na aktywa finansowe	2 680	375
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-5 587	-8 678
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	13 022	10 617
1. Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	0	757
2. Kredyty i pożyczki	13 022	9 861
II. Wydatki	9 186	6 899
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7 265	4 743
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 174	1 314
3. Odsetki	747	842
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	3 835	3 718
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-1 500	5 996
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-1 656	6 009
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-156	13
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 277	5 788
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	7 622	11 797

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	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 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
	PLN			EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	157 195	141 910	188 488	36 929	32 483	43 076
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 323	7 115	10 970	2 895	1 629	2 507
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 730	8 525	14 019	1 816	1 951	3 204
Zysk (strata) netto	6 418	7 577	12 230	1 508	1 734	2 795
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 418	7 577	12 230	1 508	1 734	2 795
Zysk na akcję (PLN)	1,06	1,25	2,02	0,25	0,29	0,46
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,06	1,25	2,02	0,25	0,29	0,46
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2566	4,3688	4,3757
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 263	9 018	16 399	-1 471	2 064	3 748
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-265	-7 135	-2 771	-62	-1 633	-633
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 835	3 718	-11 004	901	851	-2 515
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2 849	5 614	2 762	-669	1 285	631
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2566	4,3688	4,3757
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	151 194	137 356	134 405	35 087	31 854	30 381
Zobowiązania długoterminowe	17 603	16 152	16 339	4 085	3 746	3 693
Zobowiązania krótkoterminowe	65 106	56 524	48 733	15 109	13 109	11 016
Kapitał własny	68 485	64 679	69 332	15 893	15 000	15 672
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	68 485	64 679	69 332	15 893	15 000	15 672
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027	703	702	684
Wartość księgowa na akcję	11,31	10,68	11,45	2,62	2,48	2,59
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,3091	4,3120	4,4240

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	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	Stan na koniec:		
	III kwartał 2017	III kwartał 2016	poprzedniego roku
	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	1 024	2 273	1 167
Rzeczowe aktywa trwałe	27 799	26 232	27 193
Inwestycje w jednostkach zależnych	16 889	16 889	16 889
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	172	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31	27	31
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 913	1 599	1 653
Aktywa trwałe	47 828	47 020	46 933
Aktywa obrotowe			
Zapasy	68 598	55 850	58 998
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 970	24 823	20 437
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	695	375
Pochodne instrumenty finansowe	379	54	1 099
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	697	492	992
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 722	8 423	5 570
Aktywa obrotowe	103 366	90 335	87 471
Aktywa razem	151 194	137 356	134 405

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	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	Stan na koniec:		
	III kwartał 2017	III kwartał 2016	poprzedniego roku
	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	44 899	39 935	39 935
Zyski zatrzymane:	6 975	8 134	12 787
- zysk (strata) z lat ubiegłych	557	557	557
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 418	7 577	12 230
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	68 485	64 679	69 332
Udziały niedające kontroli	0	0	0
Kapitał własny	68 485	64 679	69 332
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	15 975	13 700	13 899
Leasing finansowy	1 550	2 395	2 363
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	78	57	78
Zobowiązania długoterminowe	17 603	16 152	16 339
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34 120	25 960	30 069
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	466	0	0
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	23 367	26 638	13 965
Leasing finansowy	1 573	1 449	1 556
Pochodne instrumenty finansowe	2 844	54	400
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 521	1 152	1 392
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 174	1 245	1 338
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42	26	12
Zobowiązania krótkoterminowe	65 106	56 524	48 733
Zobowiązania razem	82 709	72 676	65 073
Pasywa razem	151 194	137 356	134 405

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	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. 2017	Narastająco	III kw. 2016
	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	157 195	62 983	141 910	56 058
Przychody ze sprzedaży usług	304	102	301	78
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	156 891	62 880	141 609	55 980
Koszty działalności operacyjnej	145 298	58 121	135 262	53 794
Amortyzacja	1 978	617	1 373	523
Zużycie materiałów i energii	1 188	342	1 054	380
Usługi obce	52 601	19 489	49 767	18 801
Podatki i opłaty	90	30	160	58
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	7 303	2 593	6 257	2 013
Pozostałe koszty rodzajowe	465	153	468	158
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	81 672	34 896	76 183	31 860
Zysk (strata) na sprzedaży	11 897	4 862	6 648	2 264
Pozostałe przychody operacyjne	2 152	685	3 310	869
Pozostałe koszty operacyjne	1 725	571	2 843	991
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 323	4 975	7 115	2 142
Przychody finansowe	2 037	287	4 600	2 898
Koszty finansowe	6 630	1 032	3 190	1 038
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 730	4 231	8 525	4 003
Podatek dochodowy	1 312	858	947	147
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 418	3 372	7 577	3 856
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	6 418	3 372	7 577	3 856
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 418	3 372	7 577	3 856
- podmiotom niekontrolującym	0	0	0	0

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2017 PLN / akcję	od 01.01 do 30.09.2016 PLN / akcję
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	1.06	1.25
- rozwodniony	1.06	1.25
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	1.06	1.25
- rozwodniony	1.06	1.25

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 01.01.2017 roku	3 027	0	13 583	39 935	12 787	69 332	69 332
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	39 935	12 787	69 332	69 332
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	6 418	6 418	6 418
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	6 418	6 418	6 418
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	3 027	0	13 583	44 899	6 975	68 485	68 485
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 01.01.2016 roku	3 027	-200	13 583	35 322	9 759	61 492	61 492
Saldo po zmianach	3 027	-200	13 583	35 322	9 759	61 492	61 492
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku							
Dywidendy	0	0	0	0	-5 146	-5 146	-5 146
Sprzedaż akcji własnych	0	200	0	-202	0	-2	-2
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	4 815	-4 613	202	202
Razem transakcje z właścicielami	0	200	0	4 613	-9 759	-4 946	-4 946
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku	0	0	0	0	8 134	8 134	8 134
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	8 134	8 134	8 134
Saldo na dzień 30.09.2016 roku	3 027	0	13 583	39 935	8 134	64 679	64 679

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016
A.PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I Zysk (strata) brutto	7 730	8 525
II Korekty razem	-13 993	494
1. Amortyzacja	1 978	1 373
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 389	-331
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 259	842
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3 236	657
5. Zmiana stanu rezerw	-222	-35
6. Zmiana stanu zapasów	-9 600	6 077
7. Zmiana stanu należności	-10 533	-3 384
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	4 202	-3 278
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	324	397
10. Zmiana podatku dochodowego	-731	-1 826
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-6 263	9 018
B.PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	2 032	413
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26	12
2. Dywidendy i udziały w zyskach	2 006	401
II Wydatki	2 297	7 548
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 126	7 173
2. Wydatki na aktywa finansowe	172	375
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-265	-7 135
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	13 022	10 617
1. Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	0	757
2. Kredyty i pożyczki	13 022	9 861
II. Wydatki	9 186	6 899
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7 265	4 743
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 174	1 314
3. Odsetki	747	842
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	3 835	3 718
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-2 692	5 601
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-2 849	5 614
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-156	13
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 570	2 808
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	2 722	8 423

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III KWARTAŁ 2017 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 nie nastąpiły inwestycje kapitałowe dokonane przez CDRL S.A. ani przez żadną spółkę z Grupy.

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 zleca się ich produkcję, 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-sprzedawczy 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:

- sklepy własne w Polsce i zagranicą,

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- sklepy agencyjne w Polsce i zagranicą,
- sklep internetowy w Polsce oraz dedykowane, zagraniczne sklepy internetowe,
- 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 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 oraz z tytułu prowizji otrzymanych za sprzedaż towarów.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 15.11.2017.

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 30.09.2017 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 2016.

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

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

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

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 2016 roku.

Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej Spółka dominująca stosuje od 01 stycznia 2014 roku.

Polityka rachunkowa zastosowana do sporządzenia niniejszego sprawozdania jest we wszystkich istotnych aspektach zgodna z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania.

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

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

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

Nie wystąpiły.

3. Dokonania Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

Najważniejsze dokonania Grupy Kapitałowej w okresie do 01 stycznia do 30 września 2017:

- Nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 10,6% w porównaniu do 3 kwartałów 2016 roku
- Wartość sprzedaży internetowej w okresie styczeń-wrzesień 2017 wyniosła 12.557 tys.zł, natomiast w okresie styczeń-wrzesień 2016 - 9.609 tys. zł, co stanowi wzrost o 30,7%. Sklep internetowy na terenie Polski osiągnął przychód w wysokości 11.514 tys.PLN (wzrost o 25,8% do analogicznego okresu roku poprzedniego), sklepy zagraniczne 1.043 tys.PLN (wzrost o 130,5% do analogicznego okresu roku poprzedniego)
- Na koniec okresu sprawozdawczego w skład sieci sklepów własnych, agencyjnych oraz typu „shop in shop” wchodziło 495 punktów handlowych, z czego 245 punktów to sklepy w Polsce o łącznej powierzchni 17.043 m², 136 punktów w Unii Europejskiej o powierzchni 6.543 m² oraz 114 punktów poza Unią Europejską. W stosunku do września 2016 ilość punktów sprzedaży wzrosła o 4%.
- Grupa prowadziła sprzedaż również poprzez sklepy otwierane sezonowo, głównie w miejscowościach nadmorskich. W okresie 01-09.2017 działało 19 sklepów, które w okresie sprawozdawczym osiągnęły obrót netto 4.211 tys.PLN. W analogicznym okresie roku poprzedniego działało 14 sklepów, które osiągnęły obrót 3.294 tys.PLN
- Zysk na sprzedaży na koniec września 2017 wzrósł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 31,6%, zysk na działalności operacyjnej o 23,3%, natomiast EBITDA o 23,9%
- Marża na sprzedaży towarów wyniosła w okresie sprawozdawczym 51,7%, w okresie styczeń - wrzesień 2016: 50%
- Wskaźniki płynności na dzień bilansowy pozostały na podobnym poziomie, co przedstawia poniższa tabela:

Wskaźniki płynności finansowej		wrz.17	wrz.16
Wskaźnik płynności bieżącej (I) <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej</u> <u>12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0 krotność	1,83	1,87
Wskaźnik płynności szybkiej (II) <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z</u> <u>tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0 krotność	0,63	0,63

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wskaźnik płynności natychmiastowej (III) <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2 krotność	0,19	0,20
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0 krotność	0,93	0,93

- Wskaźnik zadłużenia liczony jako stosunek zobowiązań ogółem (średnia) oraz aktywów ogółem (średnia) spadł z 52% do 51%
- Wartość księgową na jedną akcję liczona jako iloraz kapitałów własnych według stanu na dzień bilansowy oraz średnioważonej ilości akcji wzrosła do wartości 12,13zł, w okresie porównywalnym wynosiła 11,03zł.

Zarząd konsekwentnie przeprowadza wiele działań optymalizujących efektywność biznesową Grupy. Należy do nich zaliczyć wybór wykonawców i przeniesienie części produkcji do regionów, gdzie koszty produkcji są mniejsze. Przeniesienie produkcji do krajów preferowanych przez Unię Europejską wiąże się również z niższymi cłami na produkty importowane z tych państw. Zarząd kontynuuje poszukiwanie najlepszych rozwiązań w zakresie produkcji. Grupa nieustannie pracuje też nad rozwojem i optymalizacją sieci sprzedaży zarówno w Polsce, innych krajach Unii Europejskiej a także poza UE, czego przykładem jest choćby dostosowanie sklepu internetowego do wymagań w wielu krajach Europy.

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 są znacząco wyższe na początku sezonu (marzec – maj i wrzesień), niż w okresie wyprzedaży (styczeń – luty i lipiec – sierpień). Poniższa tabela przedstawia przychody ze sprzedaży, koszty własne tych sprzedaży, zysk oraz rentowność przychodów spółki dominującej CDRL S.A.

	sty.17	lut.17	mar.17	kwi.17	maj.17	cze.17	lip.17	sie.17	wrz.17
Przychody ze sprzedaży towarów za miesiąc	13 880	14 234	19 405	17 086	16 024	13 583	14 826	24 523	23 329
udział % [mc/półroczna]	8,85%	9,07%	12,37%	10,89%	10,21%	8,66%	9,45%	15,63%	14,87%
koszt własny sprzedaży towarów za miesiąc	7 668	8 239	9 982	8 045	6 887	5 953	8 051	14 951	11 894
udział % [mc/półroczna]	9,39%	10,09%	12,22%	9,85%	8,43%	7,29%	9,86%	18,31%	14,56%
zysk	6 211	5 995	9 424	9 041	9 137	7 630	6 775	9 573	11 435
rentowność	44,75%	42,12%	48,56%	52,91%	57,02%	56,17%	45,70%	39,03%	49,01%

W okresie sprawozdawczym przychody ze sprzedaży Grupy cechują się niewielką sezonowością – historycznie Grupa odnotowuje wyższe przychody w okresie marzec-maj oraz sierpień-wrzesień. W przypadku rentowności tejsze sprzedaży występują większe wahania, które wynikają ze specyfiki branży. W miesiącach marzec-maj oraz wrzesień towar sprzedawany jest w wyższych cenach, pod koniec półroczna ceny sprzedaży są obniżane ze względu na wyprzedaże sezonowe.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

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 dziewięciu miesięcy 2017 roku Spółka dominująca realizowała postanowienia zawartych umów kredytowych. Żadna ze spółek zależnych nie ma zawartych umów kredytowych.

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 dziewięciu miesięcy 2017 roku żadna ze spółek z Grupy nie wyemitowała obligacji. Nie miała też miejsca spłata ani wykup obligacji.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

Do dnia 30 września 2017 roku spółki zależne Coccodrillo Concepts sp. z o.o. oraz Vivo Kids sp. z o.o. dokonały wypłaty dywidendy z wyniku roku 2016 dla spółki dominującej CDRL S.A. w wysokości:

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

- Vivo Kids sp. z o.o. – 730 tys.zł

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

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

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.

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.

Nie wystąpiły.

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 nie miała miejsca żadna z wymienionych wyżej sytuacji.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	30.09.2017	30.09.2016
Wobec pozostałych jednostek:		
Inne zobowiązania warunkowe	14 238	13 918
Pozostałe jednostki razem	14 238	13 918
Zobowiązania warunkowe razem	14 238	13 918

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:

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	30.09.2017	30.09.2016
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	poręczenie	42 311	48 135
Smart Investment Group sp. z o.o.	poręczenie	42 311	33 135
Drussis sp. z o.o.	poręczenie	42 311	28 135
Mt Power sp. z o.o.	poręczenie	42 311	28 135
Glob Kiddy sp. z o.o.	poręczenie	20 400	28 135
Vivo Kids sp. z o.o.	Poręczenie	20 400	0

W okresie sprawozdawczym CDRL S.A. wypłaciła wynagrodzenie spółkom zależnym za uzyskane poręczenia w łącznej wartości 678 tys.zł.

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 2017 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego – 9 032 tys. zł,
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego – 13 755 tys. zł,
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego – 136 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

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

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

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

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

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

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

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

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
City Park Group sp. z o.o.	Kościan	0	0	brak
City Park Group sp. z o.o. Sp.k.	Kościan	0	0	brak

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi:

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	545	586
Pozostałe świadczenia	0	0
Razem	545	586

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu spółki dominującej oraz 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 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Sprzedaż do:				
Kluczowego personelu kierowniczego	4	2	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	14	9	2	1
Razem	18	11	2	1

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Zakup od:				
Kluczowego personelu kierowniczego	48	0	4	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	11	0	0
Razem	48	11	4	0

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – UDZIELONE POŻYCZKI

wyszczególnienie	30.09.2017		30.09.2016	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:				
Pozostałym podmiotom powiązanym	2 508	2 508	-	-
Razem	2 508	2 508	-	-

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.

Spółka Vivo Kids sp. z o.o. należąca do Grupy Kapitałowej udzieliła pożyczkę w wysokości 2500 tys.PLN spółce powiązanej osobowo City Park Group sp. z o.o. Sp.komandytowa we wrześniu 2017 roku. Pożyczka ta ma zostać spłacona w następujących ratach:

- kwota 1.500 tys. PLN do dnia 31 grudnia 2017r.

- kwota 1.000 tys. PLN spłata w ostatnim dniu roboczym każdego kwartału 2019 roku w równych ratach po 250.000 PLN każda.

Za okres od dnia udzielenia pożyczki do dnia 31 grudnia 2017 odsetki zostaną naliczone jednorazowo i płatne będą wraz z wymagalną na ten dzień ratą kapitału. Przez pozostały okres odsetki naliczane będą w odstępach kwartalnych z dołu od kwoty zadłużenia i płatne w ciągu 3 dni od zakończenia kwartału, którego dotyczą.

Wartość odsetek została skalkulowana w sposób rynkowy.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	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	30.09.2017	30.09.2016
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000 PLN na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach KW WR1E/00087639/5, stanowiącej własność F.H. WWW s.c.	0	3 000
CTM Evolution s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Hipoteka umowna do kwoty 3.900.000 USD na udziałach CTM EVOLUTION (83/1000) nieruchomości Miękinia (Źródła) Kw 32270	14 242	15 038

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.

Grupa Kapitałowa CDRL nie publikowała prognozy wyników finansowych na rok 2017.

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 III kwartał 2017 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	1 248 915	2 497 830	27,57%	20,63%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33,26%	41,39%

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie od przekazania ostatniego raportu za okres zakończony 30 czerwca 2017 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze własności akcji przez podmioty zależne.

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 2017:

akcjonariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA
Prezes zarządu spółki dominującej – Marek Dworzak	1 248 915	2 497 830
Wiceprezes zarządu spółki dominującej - Tomasz Przybyła	1 248 915	2 497 830

W okresie od przekazania poprzedniego raportu za okres zakończony 30.06.2017 roku nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji CDRL S.A. przez prezesów zarządu spółek zależnych oraz przez członka rady nadzorczej.

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 2017 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 01.01.2017	1949	0	983	2 220
Zwiększenia	94	0	833	227
Zmniejszenia	0	0	533	196
Wykorzystanie	0	0	0	0
Stan na 30.09.2017	2043	0	1 283	2 251

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 - 1 046 tys. zł,
- odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług – 1 205 tys. zł.

34.3. Odpis aktualizujący zapasy

Na wartość odpisu aktualizującego składają się:

- odpis aktualizujący wartość towarów - 1.283 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 01.01.2017	168	765	269	27	764
Zwiększenia	0	247	0	250	106
Zmniejszenia	0	199	269	42	305
Stan na 30.09.2017	168	813	0	235	565

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

34.5. Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku wynosi 1 843 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą 2 256 tys. zł,
- część odroczoną -414 tys. zł.

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	30.09.2017
Naliczone ujemne różnice kursowe	1 094
Wycena bilansowa transakcji terminowych	540
Odpis aktualizujący od należności	423
Odpis aktualizujący WNIPI	388
Marża na zapasach	329
Rezerwy (emerytalna, urlopowo, na koszty, na zwroty towarów)	192
Odpis aktualizujący na zapasy	244
Pozostałe	266
Razem	3 476

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2017
Środki trwałe w leasingu - bilansowo	952
Amortyzacja księgowa wolniejsza od podatkowej	76
Wycena bilansowa transakcji terminowych	72
Naliczone dodatnie różnice kursowe	25
Pozostałe	53
Razem	1 179

34.7. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 30.09.2017 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 1.916 tys. zł.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

34.8. 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:

wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
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 30.09.2016 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	109 607	41 867	151 474
Przychody ogółem	109 607	41 867	151 474
Wynik operacyjny segmentu	7 534	6 294	13 828
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 949	396	2 345
Aktywa segmentu operacyjnego	71 376	47 703	119 080
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	6 172	2 794	8 967

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 półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zakończonym 30.06.2017 roku.

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 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	167 583	151 474
Przychody ze sprzedaży	167 583	151 474
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	17 128	13 828
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-1 532	-1 179
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 596	12 649
Przychody finansowe	64	219
Koszty finansowe (-)	-6 101	-3 368
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 560	9 500
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	139 169	119 080
Aktywa nie alokowane do segmentów	12 033	15 963
Aktywa razem	151 202	135 043

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 30.09.2017 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 15 listopada 2017 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
15 listopad 2017	Marek Dworczak	Prezes Zarządu	
15 listopad 2017	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
15 listopad 2017	Kamila Wojciechowska	Dyrektor finansowy	