

GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 31 MARCA 2025 ROKU

PIANOWO, 22 MAJA 2025

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	1
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A.	8
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU CDRL S.A.	10
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW CDRL S.A.	11
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A.	12
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A.	13
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. Informacje ogólne	14
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	15
3. Dokonania Grupy Kapitałowej	17
4. Znaczące zdarzenia i transakcje	18
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 użytkowane na podstawie umowy	23
10. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	24
11. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24
12. Pozostała działalność operacyjna i finansowa	25
13. Kapitał podstawowy	26
14. Programy płatności akcjami	28
15. Dywidendy	28
16. Emisja, zaciągnięcie, spłata i wykup zadłużenia	28
17. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	28
18. Rezerwy	28
19. Zobowiązania warunkowe, informacje o sprawach sądowych	29
20. Transakcje z jednostkami powiązanymi	30
21. Zdarzenia po dniu bilansowym	31
22. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych	31
23. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	31
24. Zatwierdzenie do publikacji	34

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	6 929	6 608	6 697
Rzeczowe aktywa trwałe	32 185	31 986	32 927
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	9 335	11 459	11 890
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	9 526	9 834	9 867
Należności	1 234	1 289	793
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	245	288	275
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 952	5 945	5 501
Aktywa trwałe	65 406	67 409	67 950
Aktywa obrotowe			
Zapasy	90 794	87 149	106 878
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 421	12 970	16 776
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	286	66	3 225
Pożyczki	1 923	1 944	-
Pochodne instrumenty finansowe	113	166	31
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6 926	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	922	1 178	942
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 275	17 528	2 598
Aktywa obrotowe	116 662	121 001	130 450
Aktywa razem	182 066	188 410	198 400

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 006	3 006	3 027
Akcje własne (-)	-	-	(839)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	82 533	82 197	89 231
Kapitał rezerwowy	21	21	3 021
Różnice kursowe z przeliczenia	(61)	(2)	11
Zyski zatrzymane:	(8 787)	(3 901)	(29 066)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(4 234)	(15 845)	(25 060)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 553)	11 944	(4 006)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	90 295	94 905	78 968
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Kapitał własny	90 295	94 905	78 968
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	-	-	3
Leasing	5 687	6 690	6 344
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	843	843	725
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	11
Zobowiązania długoterminowe	6 530	7 533	7 083
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48 850	45 760	42 133
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	452	11
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	24 372	27 915	57 510
Leasing	5 011	5 052	5 663
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 445	4 628	4 688
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 828	1 389	1 685
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	218	213	405
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	517	563	254
Zobowiązania krótkoterminowe	85 241	85 972	112 349
Zobowiązania razem	91 771	93 505	119 432
Pasywa razem	182 066	188 410	198 400

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024
A. Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	55 097	64 287	273 354
Przychody ze sprzedaży usług	602	763	3 313
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	54 495	63 524	270 042
Koszty działalności operacyjnej	60 252	66 666	271 666
Amortyzacja	3 186	3 234	11 735
Zużycie materiałów i energii	1 098	1 073	4 031
Usługi obce	18 665	19 634	84 004
Podatki i opłaty	116	96	401
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	10 620	10 837	41 593
Pozostałe koszty rodzajowe	218	232	726
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 349	31 560	129 176
Zysk (strata) na sprzedaży	(5 155)	(2 379)	1 688
Pozostałe przychody operacyjne	1 272	724	9 904
Pozostałe koszty operacyjne	1 330	623	7 615
Strata/odwrócenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	495	(612)	(4 724)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 718)	(2 890)	(747)
Przychody finansowe	1 565	220	19 284
Koszty finansowe	1 099	2 013	6 131
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	(308)	681	648
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 560)	(4 002)	13 054
Podatek dochodowy	(7)	4	1 110
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 553)	(4 006)	11 944
B. Działalność zaniechana	-	-	-
C. Zysk (strata) netto	(4 553)	(4 006)	11 944
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 553)	(4 006)	11 944
- podmiotom niekontrolującym	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.03.2025	Za okres 01.01-31.03.2024	Za okres 01.01-31.12.2024
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Zysk na akcję			
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)	(4 552 536,29)	(4 005 990,63)	11 944 475,62
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	(4 552 536,29)	(4 005 990,63)	11 944 475,62
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)	(4 552 536,29)	(4 005 990,63)	11 944 475,62
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99
Zysk (strata) netto (PLN)	(4 552 536,29)	(4 005 990,63)	11 944 475,62
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024
Zysk (strata) netto	(4 553)	(4 006)	11 944
Pozostałe całkowite dochody			
<i>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</i>	-	-	-
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>	(59)	(108)	(121)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(59)	(108)	(121)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	(59)	(108)	(121)
Całkowite dochody	(4 612)	(4 114)	11 823
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 612)	(4 114)	11 823
- przypadające podmiotom niekontrolującym	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE 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	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 1.01.2025 roku	3 006	-	13 583	82 197	21	(2)	(3 898)	94 908	-	94 908
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2025 do 31.03.2025r.										
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	335	-	-	(335)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01.2025 do 31.03.2025r.	-	-	-	-	-	-	(4 553)	(4 553)	-	(4 553)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(59)	-	(59)	-	(59)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(59)	(4 553)	(4 612)	-	(4 612)
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	-	335	-	(59)	(4 888)	(4 612)	-	(4 612)
Saldo na dzień 31.03.2025 roku	3 006	-	13 583	82 533	21	(61)	(8 787)	90 295	-	90 295

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 1.01.2024 roku	3 027	(839)	13 583	89 231	3 021	119	(25 060)	83 082	-	83 082
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2024 do 31.12.2024r.										
Nabycie akcji własnych	(21)	839	-	2 182	(3 000)	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	(9 215)	-	-	9 215	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01.2024 do 31.12.2024r.	-	-	-	-	-	-	11 944	11 944	-	11 944
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(121)	-	(121)	-	(121)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(121)	11 944	11 823	-	11 823
Razem zmiany w kapitale własnym	(21)	839	-	(7 033)	(3 000)	(121)	21 159	11 823	-	11 823
Saldo na dzień 31.12.2024 roku	3 006	-	13 583	82 198	21	(2)	(3 901)	94 905	-	94 905

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM C.D.

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 1.01.2024 roku	3 027	(839)	13 583	89 231	3 021	119	(25 060)	83 082	-	83 082
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2024 do 31.03.2024										
Zysk netto za okres od 1.01.2024 do 31.03.2024r.	-	-	-	-	-	-	(4 006)	(4 006)	-	(4 006)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(108)	-	(108)	-	(108)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(108)	(4 006)	(4 114)	-	(4 114)
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	(108)	(4 006)	(4 114)	-	(4 114)
Saldo na dzień 31.03.2024 roku	3 027	(839)	13 583	89 231	3 021	11	(29 066)	78 968	-	78 968

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024
A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) brutto	(4 560)	(4 002)	13 054
II. Korekty razem	2 780	17 837	54 729
1. Amortyzacja	3 186	3 234	11 735
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(1 195)	520	657
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	453	1 754	4 834
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	944	(241)	(1 402)
5. Zmiana stanu rezerw	445	155	(214)
6. Zmiana stanu zapasów	(3 644)	13 212	32 940
7. Zmiana stanu należności	(395)	(1 217)	2 093
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	2 764	103	3 733
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	256	370	417
10. Pozostałe korekty	(34)	(53)	(64)
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	(1 780)	13 834	67 783
11. Podatek dochodowy zapłacony	(673)	(163)	1 889
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	(2 453)	13 672	69 672
B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I Wpływy	104	19	3 086
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	79	19	234
2. Spłaty pożyczek udzielonych	-	-	2 800
3. Inne wpływy inwestycyjne	25	-	52
II Wydatki	8 463	1 177	7 742
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 463	1 177	2 942
2. Wydatki na aktywa finansowe	7 000	-	-
3. Udzielone pożyczki	-	-	4 800
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	(8 359)	(1 158)	(4 656)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	11 549	9 397	4 437
1. Kredyty i pożyczki	11 549	9 397	4 437
II. Wydatki	16 652	22 835	55 530
1. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	14 560	19 262	44 123
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 528	1 952	6 939
3. Odsetki	564	1 622	4 468
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	(5 103)	(13 438)	(51 093)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	(15 915)	(925)	13 923
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	662	4	86
E. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(15 253)	(921)	14 009
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	17 528	3 519	3 519
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	2 275	2 598	17 528

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A.

AKTYWA	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	5 179	4 858	4 942
Rzeczowe aktywa trwałe	28 448	28 759	29 744
Prawo do użytkowania	584	843	1 538
Inwestycje w jednostkach zależnych	10 284	10 284	9 372
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	9 526	9 834	9 867
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe aktywa	120	115	108
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 789	4 972	4 752
Aktywa trwałe	58 930	59 665	60 323
Aktywa obrotowe			
Zapasy	90 471	85 913	107 052
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 811	12 260	17 512
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	190	-	3 114
Pożyczki	1 923	1 944	-
Pochodne instrumenty finansowe	113	166	31
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	629	817	596
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 113	16 201	1 373
Aktywa obrotowe	114 250	117 301	129 678
Aktywa razem	173 180	176 966	190 001

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A. (C.D.)

PASYWA	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	3 006	3 006	3 027
Akcje własne (-)	-	-	(839)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	67 076	67 076	75 050
Kapitał rezerwowy	-	-	3 000
Zyski zatrzymane:	12 184	13 486	(11 949)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	13 486	-	(10 157)
- zysk (strata) netto	(1 302)	13 486	(1 793)
Kapitał własny	95 849	97 151	81 872
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Leasing	367	571	1 062
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	521	521	469
Zobowiązania długoterminowe	888	1 092	1 531
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	47 038	45 744	44 067
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	437	-
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	24 369	27 903	57 477
Leasing	217	271	426
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 972	2 843	3 085
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 268	873	1 129
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	61	100	162
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	518	552	252
Zobowiązania krótkoterminowe	76 443	78 723	106 598
Zobowiązania razem	77 331	79 815	108 129
Pasywa razem	173 180	176 966	190 001

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU CDRL S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024
A. Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	52 337	61 837	259 528
Przychody ze sprzedaży usług	685	844	3 593
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	51 652	60 993	255 935
Koszty działalności operacyjnej	53 951	62 184	255 361
Amortyzacja	606	1 188	3 567
Zużycie materiałów i energii	871	795	3 014
Usługi obce	19 526	21 062	91 224
Podatki i opłaty	103	95	381
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	7 116	7 186	27 172
Pozostałe koszty rodzajowe	139	150	593
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 590	31 708	129 410
Zysk (strata) na sprzedaży	(1 614)	(347)	4 167
Pozostałe przychody operacyjne	538	871	3 517
Pozostałe koszty operacyjne	213	109	2 814
Strata/odwrócenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	281	(564)	(3 590)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 008)	(149)	1 280
Przychody finansowe	1 278	216	22 753
Koszty finansowe	1 080	2 390	9 780
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	(308)	681	648
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 118)	(1 642)	14 901
Podatek dochodowy	184	151	1 415
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 302)	(1 793)	13 486
B. Działalność zaniechana	-	-	-
C. Zysk (strata) netto	(1 302)	(1 793)	13 486

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	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)

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.03.2025	Za okres 01.01-31.03.2024	Za okres 01.01-31.12.2024
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Zysk na akcję			
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	(1 301 799,59)	(1 792 690,33)	13 485 516,03
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,22)	(0,30)	2,24
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,22)	(0,30)	2,24
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto (PLN)	(1 301 799,59)	(1 792 690,33)	13 485 516,03
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,22)	(0,30)	2,24
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,22)	(0,30)	2,24

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024
Zysk (strata) netto	(1 302)	(1 793)	13 486
Pozostałe całkowite dochody			
<i>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</i>	-	-	-
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	(1 302)	(1 793)	13 486

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 1.01.2025 roku	3 006	-	13 583	67 076	-	13 486	97 151
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku							
Zysk netto za okres od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku	-	-	-	-	-	(1 302)	(1 302)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(1 302)	(1 302)
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	(1 302)	(1 302)
Saldo na dzień 31.03.2025 roku	3 006	-	13 583	67 076	-	12 184	95 849

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 1.01.2024 roku	3 027	(839)	13 583	75 050	3 000	(10 157)	83 665
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2024 do 31.12.2024 roku							
Nabycie akcji własnych	(21)	839	-	2 182	(3 000)	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	(10 157)	-	10 157	-
Zysk netto za okres od 1.01.2024 do 31.12.2024 roku	-	-	-	-	-	13 486	13 486
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	13 486	13 486
Razem zmiany w kapitale własnym	(21)	839	-	(7 974)	(3 000)	23 642	13 486
Saldo na dzień 31.12.2024 roku	3 006	-	13 583	67 076	-	13 486	97 151

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 1.01.2024 roku	3 027	(839)	13 583	75 050	3 000	(10 157)	83 665
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2024 do 31.03.2024 roku							
Zysk netto za okres od 1.01.2024 do 31.03.2024 roku	-	-	-	-	-	(1 793)	(1 793)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(1 793)	(1 793)
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	(1 793)	(1 793)
Saldo na dzień 31.03.2024 roku	3 027	(839)	13 583	75 050	3 000	(11 950)	81 872

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024
A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) brutto	(1 118)	(1 642)	14 901
II. Korekty razem	(10 017)	13 980	46 151
1. Amortyzacja	606	1 188	3 567
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(1 201)	527	684
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	520	1 621	4 305
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	383	(739)	(1 485)
5. Zmiana stanu rezerw	356	5	(261)
6. Zmiana stanu zapasów	(4 558)	13 186	34 326
7. Zmiana stanu należności	(7 551)	(2 747)	2 504
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	1 280	605	2 104
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	149	334	407
10. Pozostałe korekty	-	-	-
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	(11 135)	12 338	61 052
11. Podatek dochodowy zapłacony	(628)	(130)	1 936
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	(11 763)	12 208	62 988
B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I Wpływy	104	19	3 035
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	79	19	184
2. Spłaty pożyczek udzielonych	-	-	2 800
3. Inne wpływy inwestycyjne	25	-	52
II Wydatki	469	791	6 856
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	469	791	2 056
2. Udzielone pożyczki	-	-	4 800
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	(365)	(771)	(3 820)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	11 549	9 397	4 437
1. Kredyty i pożyczki	11 549	9 397	4 437
II. Wydatki	15 171	21 184	49 210
1. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	14 544	19 254	44 108
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	65	309	636
3. Odsetki	563	1 621	4 466
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	(3 622)	(11 787)	(44 773)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	(15 750)	(351)	14 395
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	662	4	86
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(15 088)	(347)	14 481
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	16 201	1 720	1 720
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	1 113	1 373	16 201

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za 2024r.

Skróconym śródrocznym 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 Kiddy Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Best Profit Online Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Profit Online Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Cocodrillo Kids Fashion SRL	Bukareszt, Rumunia	100%	100%	Pełna
CDRL Trade s.r.o	Havirov - Podlesi, Czechy	100%	100%	Pełna
Cool Kiddo Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Broel Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Vivo Fashion Sp. z o. o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Coco Kids Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia publikacji niniejszego Raportu nie zaszły żadne zmiany w składzie i strukturze Grupy Kapitałowej.

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.03.2025 roku udziały w spółce stowarzyszonej Sale Zabaw Fikołki Sp. z o.o. zostały wycenione metodą praw własności.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 22.05.2025r. wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 marca 2025 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Od dnia bilansowego do dnia do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W skład Zarządów spółek Coccodrillo Concepts Sp. z o.o., Smart Investment Group Sp. z o.o., Drussis Sp. z o.o., MT Power Sp. z o.o., Glob Kiddo Sp. z o.o., Best Profit Online Sp. z o.o., Profit Online Sp. z o.o., Broel Sp. z o.o., Vivo Fashion Sp. z o.o., Cool Kiddo Sp. z o.o., Coco Kids Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2025 roku wchodził Pan Mieczysław Andersz – Prezes Zarządu.

W okresie od dnia 1 stycznia 2025r. do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego Raportu nie wystąpiły zmiany w zakresie składu Zarządów spółek zależnych.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 22.05.2025 roku.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2025 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy i Spółki dominującej zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.03.2024r., skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z wyniku, skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2024 rok oraz skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024r. do 31 marca 2024r., pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2024.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą oraz jej spółki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji niepewność stanowi wpływ konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy, którego wpływ na ryzyko handlowe i finansowe Grupy, oceniany przez Zarząd jako nieznaczący, został przedstawiony w nocie 4.

Przy dokonaniu oceny możliwości kontynuacji działalności Zarząd Spółki dominującej uwzględnił dostępność wykorzystywanych przez nią form finansowania na niezmienionym istotnie poziomie, w tym także przedłużenie aktualnie wykorzystywanych linii kredytowych.

CDRL S.A. korzysta z finansowania udostępnionego na podstawie umów zawartych z przedstawionymi poniżej instytucjami:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Instytucja finansująca	Przyznany limit (tys.)	Wykorzystanie 31.03.2025 (tys.)	Termin wymagalności
Santander Bank Polska S.A.	12 000 USD (46 372 PLN)	13 385 PLN	14.10.2025
PKO BANK POLSKI S.A.	4 000 USD (15 457 PLN)	1 227 PLN	30.06.2025
ING Bank Śląski S.A.	5 000 USD (19 322 PLN)	8 008 PLN	30.06.2025
BNP PARIBAS S.A.	3 000 USD (11 593 PLN)	1 749 PLN	23.01.2026
RAZEM	24 000 USD (92 743 PLN)	24 369 PLN	

Poza powyższymi zobowiązaniami z tyt. kredytów, które obarczone są warunkami zawieszającymi, Spółka posiadała na dzień bilansowy również zobowiązania warunkowe w postaci akredytyw na poziomie 39.915 tys. PLN.

Warunki zawieszające związane z umowami kredytowymi są przez Zarząd na bieżąco monitorowane. Na poprzedni dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2024 roku, Grupa dotrzymała wymogów w zakresie wszystkich wskaźników. Na dzień 31.03.2025 roku również zostały spełnione wymagania odnośnie wskaźników weryfikowanych przez instytucje finansujące w okresach kwartalnych.

Pomimo powyższego Zarząd CDRL S.A. zwraca uwagę, iż zgodnie z umową zawartą z ING Bank Śląski S.A., naruszeniem jej postanowień jest m.in. brak realizacji przedstawionych bankowi prognoz finansowych na 2024 rok. Grupa zrealizowała w poprzednim roku obrotowym prognozy w zakresie kapitału obrotowego netto - zrealizowana nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami bieżącymi była istotnie wyższa w stosunku do prognozowanej głównie na skutek znacznego obniżenia poziomu zadłużenia z tyt. zobowiązań handlowych i zobowiązań z tyt. kredytów. Dodatkowo, z uwagi na ujęty w 2024 roku w działalności finansowej przychód z tyt. otrzymanego z KUKE odszkodowania, wystąpiła pozytywna zmiana w stosunku do prognozowanego wyniku finansowego brutto i netto. W związku ze sprzedażą istotnej części zalegających zapasów zrealizowano w całym poprzednim roku obrotowym niższą niż prognozowano ogólną marżę na sprzedaży, co przełożyło się na również niższy wynik na sprzedaży. W lutym 2025 roku został zawarty aneks z ING Bank Śląski S.A. przedłużający termin wymagalności umowy wieloproduktowej do 30 czerwca 2025r. Decyzja co do dalszego finansowania działalności Spółki dominującej przez ING zostanie podjęta przez Zarząd CDRL i Bank po terminie zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji. Jednocześnie, mając na uwadze zabezpieczenia umowy zawartej z ING Bank Śląski (m.in. hipoteka, gwarancja BGK), spełnienie na dzień 31.03.2025r. wszystkich wymaganych wskaźników, brak zaległości w regulowaniu przez Spółkę zobowiązań kredytowych, dotychczasową wieloletnią współpracę z Bankiem, a także projekcje finansowe na 2025 rok, Zarząd nie stwierdza istnienia istotnego ryzyka nieprzedłużenia umowy kredytowej na kolejny okres i tym samym postawienia przez ING Bank Śląski zobowiązania kredytowego w stan natychmiastowej wymagalności.

Zarząd CDRL na moment zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji nie jest w stanie jednoznacznie ocenić ryzyka nieprzedłużenia obowiązywania umów, których termin wymagalności mija w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, gdyż ostateczna decyzja zostanie podjęta przez instytucje w terminie późniejszym. Jednakże biorąc pod uwagę fakt, iż na dzień bilansowy 31 marca 2025r. Grupa spełniła wszystkie warunki zawieszające weryfikowane przez banki w okresach kwartalnych, tj. wynikające z umów z Santander Bank Polska i ING Bank Śląski oraz wszystkie wskaźniki na dzień 31.12.2024r., które weryfikowane są w okresach rocznych lub półrocznych zarówno przez wspomniane instytucje, jak i przez Banki BNP Paribas S.A. i PKO Bank Polski S.A., a także przygotowany przez Zarząd krótkoterminowy plan finansowy uwzględniający planowane działania mające na celu dalszą optymalizację kosztów działalności oraz kontynuację finansowania kredytowego w zmniejszonym zakresie uzyskanym poprzez m.in. odpowiednie dostosowanie poziomu zamówień na towary u dostawców do potrzeb bieżącej działalności Grupy, dalsze upływnianie zalegających towarów z sezonów poprzednich oraz restrukturyzację sieci sklepów poprzez neutrzymywanie sklepów nierentownych, Zarząd ocenia ryzyko utraty płynności finansowej w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego jako niskie.

Zarząd CDRL monitoruje zdolność Grupy do regulowania zobowiązań także na podstawie poziomu kapitału obrotowego netto, który na dzień 31.03.2025 roku przyjął wartość dodatnią, co stanowi o niższym ryzyku utraty płynności. Ponadto w poprzednim roku obrotowym, w dniu 19 kwietnia 2024 roku, Spółka CDRL S.A. otrzymała środki pieniężne z tytułu ubezpieczenia inwestycji w postaci nakładów pieniężnych poniesionych przez Spółkę w celu nabycia pakietu większościowego udziałów (74,9%) w spółce białoruskiej DPM w kwocie 18.185 tys. zł, co również istotnie wpłynęło na zmniejszenie zaangażowania kredytowego Spółki dominującej, które w poszczególnych okresach wyglądało następująco:

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Zobowiązania z tyt. kredytów	24 369	27 903	57 477

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W związku z przedstawionymi powyżej okolicznościami, które będą miały wpływ na działalność Grupy w 2025 roku, jej płynność finansową i poziom zaangażowania kredytowego, Zarząd nie identyfikuje ryzyka braku możliwości regulowania zobowiązań i tym samym istotnej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności Grupy kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego.

2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

2.3. Niepewność szacunków

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2024 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

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

3. Dokonania Grupy Kapitałowej

Najważniejsze dokonania Grupy Kapitałowej w okresie do 1 stycznia do 31 marca 2025 roku:

- otwarto 2 nowe salony własne (w Poznaniu i Lublinie) oraz 3 salony agencyjne,
- wdrożono PWA (Progressive Web App), co pozwoli na poprawę konwersji sklepu internetowego „Coccodrillo” i umożliwi w najbliższym czasie uruchomienie sprzedaży poprzez łatwo dostępną aplikację działającą na wielu platformach, również w trybie offline,
- wdrożono sprzedaż na nowych platformach marketplace,
- Grupa zmniejszyła swoje zaangażowanie kredytowe w stosunku do 31.12.2024 r. o 3.542 tys. zł, tj. o 6,8%.

W pierwszym kwartale 2025 roku Grupa wygenerowała ujemne przepływy m.in. z działalności inwestycyjnej i finansowej, co wskazuje na to, iż Grupa dokonuje inwestycji finansując je głównie ze środków własnych. Spółka dominująca na bieżąco monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych. Biorąc pod uwagę przygotowywane przez Zarząd projekcje finansowe oraz dostępne limity kredytowe Zarząd nie przewiduje wystąpienia problemów z płynnością finansową i prowadzeniem bieżącej działalności, co zostało szerzej przedstawione w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności.

Poniżej przedstawiono wskaźniki płynności dla Grupy, których poziom uległ poprawie w stosunku do tożsamego okresu roku poprzedniego, lecz nadal niektóre z nich przyjmowały wartości poniżej uznawanych za optymalne. Jednakże, biorąc pod uwagę przygotowywane przez Zarząd projekcje finansowe oraz dostępne limity kredytowe nie wskazują one na ryzyko zaniechania, bądź ograniczenia przez Grupę dotychczasowej działalności.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wskaźniki płynności finansowej			31.03.2025	31.03.2024
Wskaźnik płynności bieżącej (I)	1,2 - 2,0	krotność	1,25	1,05
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u>				
<u>zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc</u>				
Wskaźnik płynności szybkiej (II)	1,0	krotność	0,24	0,17
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i</u>				
<u>usł.pow.12 mc</u>				
<u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc</u>				
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III)	0,1-0,2	krotność	0,03	0,02
<u>inwestycje krótkoterminowe</u>				
<u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc</u>				
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej	1,0	krotność	0,39	0,22
<u>należności z tyt.dostaw i usług</u>				
<u>zobowiązania z tyt.dostaw i usług</u>				

Ze względu na wyższą niż w okresie porównywalnym stratę finansową wskaźniki rentowności Grupy uległy pogorszeniu i nadal utrzymały wartości ujemne:

Wskaźniki rentowności	formuła	31.03.2025	31.03.2024
Rentowność majątku	WF netto/Aktywa śr.	-2,4%	-1,6%
Rentowność Kapitału własnego	WF netto/Kapitał własny śr.	-5,4%	-5,1%
Rentowność sprzedaży	WF netto/Przychody ze sprzedaży	-8,3%	-6,2%

Wskaźnik rotacji zapasów obniżył się z 388 dni w pierwszym kwartale 2024 roku do 342 dni w bieżącym okresie sprawozdawczym. Poziom wskaźnika rotacji należności wzrósł z 16 do 23 dni, co jest wynikiem wzrostu wartości należności przy jednoczesnym spadku przychodów ze sprzedaży, z kolei rotacja zobowiązań uległa skróceniu ze 145 do 120 dni na skutek szybszej dynamiki spadku zobowiązań niż kosztów z tyt. wartości sprzedanych towarów.

Wskaźnik zadłużenia Grupy obniżył się z 68,2% w pierwszym kwartale 2024 roku do 55,5% w bieżącym okresie sprawozdawczym.

4. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa poniosła stratę na sprzedaży w wysokości -5 155 tys. zł oraz stratę z działalności operacyjnej -4 718 tys. zł. Wyniki te uległy pogorszeniu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego odpowiednio o -2.776 tys. zł i -1.828 tys. zł, co jest skutkiem m.in. wyższej dynamiki spadku przychodów ze sprzedaży niż kosztów działalności operacyjnej. Mimo to należy zwrócić uwagę na fakt, iż Grupa zrealizowała wyższą niż w okresie porównywalnym marżę na sprzedaży, która wzrosła z 50,3% do 51,6%.

Na skutek niższego zaangażowania kredytowego Grupa poniosła istotnie niższe niż w pierwszym kwartale 2024r. koszty z tyt. odsetek (spadek o 1.054 tys. zł), co łącznie z przychodami z tyt. różnic kursowych na poziomie 1.168 tys. zł wpłynęło na osiągnięcie zysku z działalności finansowej na poziomie 158 tys. zł. wobec straty w okresie porównywalnym na poziomie -1.112 tys. zł.

Strata netto Grupy w bieżącym okresie wyniosła -4.553 tys. zł, tj. wyższej o ok 14% niż w okresie porównywalnym.

W zakresie przychodów osiąganych ze sprzedaży nadal największy udział stanowi sprzedaż detaliczna w sklepach stacjonarnych w Polsce, jednak Grupa stale odnotowuje spadek udziału sprzedaży w tym kanale na rzecz sprzedaży internetowej. W perspektywie całego roku Grupa spodziewa się dalszego wzrostu sprzedaży w sklepach internetowych, jednak oszacowanie skali tej zmiany w perspektywie do końca najbliższego kwartału, ani do końca bieżącego roku nie jest obecnie możliwe.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wpływ wojny w Ukrainie na prowadzoną działalność

W dniu 24 lutego 2022 roku, Rosja rozpoczęła inwazję w Ukrainie, która wprowadziła znaczną nieprzewidywalność sytuacji gospodarczej w Europie. Sankcje nakładane na Rosję i Białoruś determinują bieżący monitoring sytuacji polityczno-gospodarczej w tych krajach oraz w Ukrainie prowadzony przez Zarząd CDRL oraz ocenę jej wpływu na działalność i wyniki finansowe Grupy w okresie sprawozdawczym, a także w perspektywie okresów następnych.

Spółka dominująca prowadzi znikomą działalność w Ukrainie, w związku z czym sprzedaż na ten rynek jest dla Grupy nieistotna. Plany biznesowe Grupy nie zakładają istotnego zwiększenia skali działalności na terenie tego kraju.

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

W dniu 28.05.2024r. Dyrektor Generalny spółki LLC DPM złożył do Sądu Gospodarczego Obwodu Mińskiego wniosek o ogłoszenie jej upadłości, zaś w dniu 26 czerwca 2024 r. Sąd Gospodarczy Obwodu Mińskiego wydał postanowienie o przyjęciu przedmiotowego wniosku, wszczęciu postępowania w sprawie ogłoszenia upadłości i objęciu dłużnika okresem ochronnym. Sąd wyznaczył tymczasowego zarządcę w postępowaniu w sprawie ogłoszenia upadłości LLC DPM, a w dniu 26.07.2024r. wydał postanowienie o wszczęciu postępowania upadłościowego. W dniu 24 stycznia 2025 roku Sąd Gospodarczy ogłosił upadłość spółki LLC DPM i wszczął postępowanie likwidacyjne.

W związku z tym, że na dzień 31 marca 2025 roku udziały CDRL w spółce LLC DPM, a także przysługujące jej wierzytelności pozostawały objęte w całości odpisem aktualizującym, powyższe okoliczności nie miały wpływu na wyniki finansowe Grupy.

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

5. Sezonowość działalności

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

Dane ze spółki CDRL S.A. przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	sty.25	lut.25	mar.25	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów	16 611	15 082	19 518	51 211
Koszt własny sprzedaży towarów	8 893	8 222	8 909	26 025
Zysk	7 717	6 859	10 609	25 186
Marża	46%	45%	54%	49%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	sty.24	lut.24	mar.24	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów	17 572	18 905	22 413	58 890
Koszt własny sprzedaży towarów	10 294	9 581	10 109	29 984
Zysk	7 278	9 324	12 304	28 906
Marża	41%	49%	55%	49%

W obu prezentowanych okresach zauważyć można niższy poziom sprzedaży w styczniu i lutym oraz najwyższą 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:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01-31.12.2024
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Rozwadniający wpływ instrumentów kapitałowych	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Zysk na akcję			
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)	(4 552 536,29)	(4 005 990,63)	11 944 475,62
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	(4 552 536,29)	(4 005 990,63)	11 944 475,62
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)	(4 552 536,29)	(4 005 990,63)	11 944 475,62
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99
Zysk (strata) netto (PLN)	(4 552 536,29)	(4 005 990,63)	11 944 475,62
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99

7. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- kraj,
- zagranica.

W okresie trzech miesięcy 2025 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:	01.01.2025 – 31.03.2025	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
za okres od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	40 402	14 695	55 097
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	40 402	14 695	55 097
Wynik operacyjny segmentu	(4 818)	100	(4 718)
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 932	254	3 186
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	(85)	-	(85)
Aktywa segmentu operacyjnego	117 038	48 310	165 348
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	(1 345)	(118)	(1 463)
za okres od 1.01.2024 do 31.03.2024 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	46 287	18 000	64 287
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	46 287	18 000	64 287
Wynik operacyjny segmentu	(2 940)	50	(2 890)
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 828	405	3 234
Aktywa segmentu operacyjnego	212	-	212
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	125 674	60 226	185 900
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	(892)	(286)	(1 177)
za okres od 1.01.2024 do 31.12.2024 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	204 118	69 237	273 354
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	204 118	69 237	273 354
Wynik operacyjny segmentu	2 050	(2 796)	(747)
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	10 367	1 368	11 735
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	473	-	473
Aktywa segmentu operacyjnego	114 375	48 865	163 240
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	(2 032)	(910)	(2 942)

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024
Przychody segmentów			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	55 097	64 287	273 354
Przychody nieprzypisane do segmentów	-	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	55 097	64 287	273 354
Wynik segmentów			
Wynik operacyjny segmentów	(4 718)	(2 890)	(747)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 718)	(2 890)	(747)
Przychody finansowe	1 565	220	19 284
Koszty finansowe (-)	(1 099)	(2 013)	(6 131)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	(308)	681	648

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 560)	(4 002)	13 054
Aktywa segmentów			
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	165 348	185 828	163 240
Aktywa niealokowane do segmentów	16 720	12 571	25 170
Aktywa razem	182 066	198 400	188 410

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

Wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
za okres od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	40 485	11 852	52 337
Przychody ogółem	40 485	11 852	52 337
Wynik operacyjny segmentu	(1 812)	806	(1 008)
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	458	148	606
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	(63)	-	(63)
Aktywa segmentu operacyjnego	119 563	46 664	166 227
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	(351)	(118)	(469)
za okres od 1.01.2024 do 31.03.2024 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	46 371	15 466	61 837
Przychody ogółem	46 371	15 466	61 837
Wynik operacyjny segmentu	(721)	572	(149)
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	944	243	1 188
Aktywa segmentu operacyjnego	120 514	59 514	180 028
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	(567)	(224)	(791)
za okres od 1.01.2024 do 31.12.2024 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	204 409	55 120	259 528
Przychody ogółem	204 409	55 120	259 528
Wynik operacyjny segmentu	2 727	(1 448)	1 280
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 829	737	3 567
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	(193)	-	(193)
Aktywa segmentu operacyjnego	108 387	46 309	154 696
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	(1 526)	(529)	(2 056)

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024
Przychody segmentów			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	52 337	61 837	259 528
Przychody ze sprzedaży	52 337	61 837	259 528
Wynik segmentów			
Wynik operacyjny segmentów	(1 008)	(149)	1 280
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 008)	(149)	1 280
Przychody finansowe	1 278	215	22 753
Koszty finansowe (-)	(1 080)	(2 390)	(9 780)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	(308)	681	648
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 118)	(1 642)	14 901

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa segmentów

Łączne aktywa segmentów operacyjnych	166 227	180 028	154 696
Aktywa niealokowane do segmentów	6 953	9 974	22 270
Aktywa razem	173 180	190 001	176 966

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

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

Do aktywów segmentów operacyjnych nie są alokowane aktywa 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 głównie przychody ze sprzedaży odzieży, a poziom przychodów ze sprzedaży usług i materiałów 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 2025 roku nie wystąpiły połączenia jednostek oraz utrata kontroli.

9. Aktywa użytkowane na podstawie umowy

Zmiana wartości aktywów użytkowanych na podstawie umowy została przedstawiona poniżej:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
za okres od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2025 roku	11 355	104	-	11 459
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 599	-	-	1 599
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(1 238)	-	-	(1 238)
Amortyzacja (-)	(2 454)	(8)	-	(2 463)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(720)	-	-	(720)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	698	-	-	698
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2025	9 240	95	-	9 335
za okres od 1.01.2024 do 31.12.2024 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2024 roku	12 837	204	219	13 260
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	7 944	-	-	7 944
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(44)	-	(44)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(2 571)	-	-	(2 571)
Amortyzacja (-)	(7 548)	(56)	(219)	(7 824)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(5 118)	-	-	(5 118)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	5 812	-	-	5 812
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2024	11 355	104	-	11 459

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

za okres od 1.01.2024 do 31.03.2024 roku

Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2024 roku	12 837	204	219	13 260
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 060	-	-	1 060
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(33)	-	-	(33)
Amortyzacja (-)	(1 875)	(16)	(219)	(2 111)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(287)	-	-	(287)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024	11 702	188	-	11 890

10. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wartości niektórych aktywów zaprezentowanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2025 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	Rzeczowe aktywa trwałe	Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	Zapasy	Należności
za okres od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku				
Stan na początek okresu	1 824	7 154	4 603	15 959
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	366	720	21	90
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(56)	(698)	-	(585)
Stan na koniec okresu	2 134	7 176	4 623	15 463
za okres od 1.01.2024 do 31.03.2024 roku				
Stan na początek okresu	1 602	7 849	6 017	18 002
Korekta BO	-	-	(197)	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	212	287	-	594
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	(426)	24
Stan na koniec okresu	1 814	8 135	5 394	18 619
za okres od 1.01.2024 do 31.12.2024 roku				
Stan na początek okresu	1 602	7 849	6 017	18 002
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	942	5 118	2 128	6 984
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(721)	(5 812)	(3 543)	(2 260)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-	(6 767)
Stan na koniec okresu	1 824	7 154	4 603	15 959

11. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywo - tytuły różnic przejściowych	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Przychód ze sprzedaży przesunięty do przyszłych okresów	3 291	3 358	3 493
Odroczony od aktywa w leasingu - MSSF 16	881	325	354
Odpis aktualizujący wartość należności	2 565	3 031	3 535
Środki trwałe i wartości niematerialne	98	80	106
Marża na towarze	36	38	41
Odpis aktualizujący wartość zapasów	898	890	1 025
Rezerwy (emerytalna, urlopową, na koszty)	419	351	412
Naliczone ujemne różnice kursowe	5 786	5 635	3 842
Dyskonto rozrachunków	55	56	54
Pozostałe	106	37	110
Razem	14 134	13 801	12 972

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwa - tytuły różnic przejściowych	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Koszt sprzedaży towarów przesunięty do przyszłych okresów	1 901	1 818	1 930
Środki trwałe w leasingu - bilansowo	81	(52)	(50)
Amortyzacja księgowa wolniejsza od podatkowej	34	184	216
Wycena bilansowa transakcji terminowych	22	31	6
Naliczone dodatnie różnice kursowe	5 998	5 755	5 222
Dyskonto rozrachunków	146	123	134
Pozostałe	-	(4)	13
Razem	8 182	7 856	7 471

Kwota podatku dochodowego wykazana w skróconym śródrocznym skonsolidowanym rachunku z wyniku za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 roku wyniosła 8 tys. zł i stanowi w całości część odroczonej.

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	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	78	19	372
Zmiana aktywów użytkowanych na podstawie umowy (MSSF 16)	828	-	6 104
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych	82	-	721
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	426	1 134
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-	32
Otrzymane kary i odszkodowania	78	3	484
Dotacje otrzymane	8	8	12
Nadwyżki inwentaryzacyjne	61	-	3
Wynajem mebli	1	41	151
Wynajem powierzchni	5	5	24
Dofinansowania PFRON	109	101	412
Inne przychody	22	121	456
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 272	724	9 904

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024
Zaniechane inwestycje	-	7	12
Zmiana aktywów użytkowanych na podstawie umowy (MSSF 16)	722	287	5 118
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych	366	212	942
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	40	-	-
Zawiązanie rezerwy na koszty	-	-	150
Zapłacone kary i odszkodowania	1	-	494
Dofinansowania, darowizny	7	23	235
Koszt refaktur	22	40	87
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów	-	33	313
Inne koszty	172	22	263
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 330	623	7 615

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	585	(24)	2 260
Odpisy aktualizujące wartość należności	90	589	6 984
Odwrocenie straty/strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	495	(612)	(4 724)

Poniższa tabela przedstawia podział przychodów i kosztów finansowych Grupy kapitałowej CDRL

Przychody finansowe	Za okres 01.01-31.03.2025	Za okres 01.01-31.03.2024	Za okres 01.01-31.12.2024
Odsetki i wycena pożyczek	184	3	107
Wycena kontraktów	-	39	382
Różnice kursowe	1 168	-	-
Dyskonto	213	178	610
Otrzymane odszkodowanie	-	-	18 185
Przychody finansowe razem	1 565	220	19 284

Koszty finansowe	Za okres 01.01-31.03.2025	Za okres 01.01-31.03.2024	Za okres 01.01-31.12.2024
Odsetki kredytowe i od pożyczek	563	1 617	4 458
Odsetki leasingowe	2	5	11
Pozostałe odsetki	2	5	10
Wycena kontraktów	27	-	-
Różnice kursowe	-	140	694
Wynagrodzenia za poręczenia	-	10	29
Dyskonto	403	236	607
Pozostałe	102	-	322
Koszty finansowe razem	1 099	2 013	6 131

13. Kapitał podstawowy

W okresie trzech miesięcy 2025 roku Spółka dominująca nie przeprowadziła emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Liczba akcji [szt.]	6 012 522	6 012 522	6 054 544
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,50	0,50	0,50
Kapitał podstawowy [PLN]	3 006 261	3 006 261	3 027 272

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Seria akcji	Liczba akcji	Numery akcji	Uprzywilejowanie/ rodzaj akcji	Liczba głosów z akcji
A	1 248 915	0000001-1248915	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	2 497 830
A	1 248 915	1248916-2497830	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	2 497 830
A	506 654	2497831- 3004484	akcje imienne uprzywilejowanych co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	1 013 308
B	1 999 516	0000001-1999516	akcje na okaziciela	1 999 516
C	25 272	00001-25272	akcje na okaziciela	25 272
C	15 163	25273- 40435	akcje na okaziciela	15 163
C	10 109	40436- 50544	akcje na okaziciela	10 109
D	957 978	1-957978	akcje na okaziciela	957 978
6 012 522				9 017 006

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany liczby akcji.

Na dzień bilansowy akcje Spółki dominującej nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Spółka dominująca jest podmiotem uprawnionym w podziale dywidendy ze spółek zależnych 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 Dworczak	1 248 915	2 497 830	27,70%	20,77%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	28,03%	21,27%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33,41%	41,68%

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

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.03.2025				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,77%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	639 458	21,27%
ForSMART LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,68%
Pozostali akcjonariusze	978 522	978 522	489 261	16,27%
Razem	6 012 522	9 017 006	3 006 261	100%
Stan na 31.12.2024				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,77%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	639 458	21,27%
ForSMART LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,68%
Pozostali akcjonariusze	978 522	978 522	489 261	16,27%
Razem	6 012 522	9 017 006	3 006 261	100%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.03.2024

Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,77%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	639 458	21,27%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,68%
Pozostali akcjonariusze	978 522	978 522	489 261	16,27%
Akcje własne bez prawa głosu	42 022	-	21 011	0,69%
Razem	6 054 544	9 017 006	3 027 272	100%

W pierwszym kwartale 2025 roku Spółka dominująca nie nabyła akcji własnych.

W poprzednim roku obrotowym, w związku z zakończeniem programu skupu akcji, w ramach którego nabyte zostały 42 022 akcje o wartości nominalnej 21 011 zł, Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 11 czerwca 2024 roku podjęło uchwałę o ich umorzeniu w drodze obniżenia kapitału zakładowego z 3.027.272 zł do kwoty 3.006.261 zł. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 20.09.2024r.

14. Programy płatności akcjami

W okresie pierwszego kwartału 2025 roku w Grupie nie były realizowane programy płatności akcjami.

15. Dywidendy

W okresie trzech miesięcy 2025 i 2024 roku Spółka dominująca nie wypłaciła dywidendy akcjonariuszom.

W pierwszym kwartale 2025 i 2024 roku spółki zależne nie dokonały wypłaty dywidendy na rzecz Spółki dominującej.

Spółka dominująca ani żadna ze spółek zależnych nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za lata 2025 i 2024.

16. Emisja, zaciągnięcie, spłata i wykup zadłużenia

W okresie trzech miesięcy 2025 roku Grupa nie dokonała zaciągnięcia, emisji, wykupu lub spłaty instrumentów dłużnych.

17. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

Na dzień 31 marca 2025 roku Grupa dotrzymała wszystkich wymogów nałożonych na nią umowami zawartymi z instytucjami finansującymi, które są weryfikowane w okresach kwartalnych.

Pomimo powyższego Zarząd CDRL S.A. zwraca uwagę na fakt, iż zgodnie z umową zawartą z ING Bank Śląski S.A., naruszeniem jej postanowień jest m.in. brak realizacji przedstawionych bankowi prognoz finansowych na 2024 rok. Grupa zrealizowała w poprzednim roku obrotowym prognozy w zakresie kapitału obrotowego netto - zrealizowana nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami bieżącymi była istotnie wyższa w stosunku do prognozowanej głównie na skutek znacznego obniżenia poziomu zadłużenia z tyt. zobowiązań handlowych i zobowiązań z tyt. kredytów. Dodatkowo, z uwagi na ujęty w 2024 roku w działalności finansowej przychód z tyt. otrzymanego odszkodowania, wystąpiła pozytywna zmiana w stosunku do prognozowanego wyniku finansowego brutto i netto. Jednakże w związku ze sprzedażą istotnej części zalegających zapasów zrealizowano w okresie poprzedni, niższą niż prognozowano ogólną marżę na sprzedaży, co z kolei wpłynęło na osiągnięcie niższego niż prognozowano wyniku na sprzedaży. W lutym 2025 roku został zawarty aneks z ING Bank Śląski S.A. przedłużający termin wymagalności umowy wieloproduktowej do 30 czerwca 2025r. Decyzja o dalszym finansowaniu działalności CDRL zostanie podjęta przez Zarząd Spółki dominującej i Bank po terminie zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji. Jednakże, mając na uwadze zabezpieczenia umowy zawartej z ING Bank Śląski (m.in. hipoteka, gwarancja BGK), spełnienie na dzień 31.03.2025r. wszystkich wymaganych wskaźników, brak zaległości w regulowaniu przez Spółkę zobowiązań kredytowych, dotychczasową wieloletnią współpracę z Bankiem, a także projekcje finansowe na 2025 rok, Zarząd nie stwierdza istnienia istotnego ryzyka nieprzedłużenia umowy kredytowej na kolejny okres i tym samym postawienia przez ING Bank Śląski zobowiązania kredytowego w stan natychmiastowej wymagalności.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

18. Rezerwy

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

Wyszczególnienie	Rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pozostałe koszty	Razem
za okres od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku				
Stan na początek okresu	843	1 389	213	2 445
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	451	157	609
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(12)	(151)	(163)
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	(1)	(1)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.03.2025	843	1 828	218	2 890
za okres od 1.01.2024 do 31.12.2024 roku				
Stan na początek okresu	725	1 529	405	2 659
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	119	-	707	825
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(140)	(956)	(1 096)
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	57	57
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2024	843	1 389	213	2 445
za okres od 1.01.2024 do 31.03.2024 roku				
Stan na początek okresu	725	1 529	405	2 659
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	193	397	591
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(38)	(393)	(431)
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	(5)	(5)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.03.2024	725	1 685	405	2 814

19. Zobowiązania warunkowe, informacje o sprawach sądowych

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

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
<i>Wobec pozostałych jednostek:</i>			
Inne zobowiązania warunkowe	39 915	38 521	29 905
Pozostałe jednostki razem	39 915	38 521	29 905
Zobowiązania warunkowe razem	39 915	38 521	29 905

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	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	poręczenie	67 625	74 355	87 313
Smart Investment Group Sp. z o.o.	poręczenie	67 625	74 355	87 313
Drussis Sp. z o.o.	poręczenie	67 625	74 355	87 313
Mt Power Sp. z o.o.	poręczenie	67 625	74 355	87 313
Glob Kiddy Sp. z o.o.	poręczenie	21 254	25 140	39 450
Profit Online Sp. z o.o.	poręczenie	21 254	25 140	24 450
Best Profit Online Sp. z o.o.	poręczenie	21 254	25 140	24 450

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			
VIVO Fashion Sp. z o.o.	poręczenie	67 625	74 355	72 313
Cool Kiddo Sp. z o.o.	poręczenie	21 254	25 140	24 450
Coco Kids Sp. z o.o.	poręczenie	67 625	74 355	72 313

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

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

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

20. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostkę stowarzyszoną oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Grupy.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-31.03.2025	Za okres 01.01-31.03.2024	Za okres 01.01-31.12.2024
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	267	273	1 029
Razem	267	273	1 029

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków Zarządu Spółki dominującej, wszystkich spółek zależnych oraz członków Rady Nadzorczej.

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2024r. do 31.03.2024r. została zaprezentowana w powyższej nocie wartość świadczeń na rzecz Zarządu w kwocie 224 tys. zł, tj. bez uwzględnienia Rady Nadzorczej. Dane finansowe w powyższej tabeli za wskazany okres obejmują świadczenia łączne obu organów Jednostki.

Informacje na temat podmiotów powiązanych – sprzedaż i należności

Wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Sprzedaż do:						
Jednostki stowarzyszonej	-	87	-	-	26	-
Kluczowego personelu						
kierowniczego	1	2	7	-	-	-
Pozostałych podmiotów						
powiązanych	6	6	24	9	8	8
Razem	7	94	31	9	34	8

Informacje na temat podmiotów powiązanych – zakup i zobowiązania

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Zakup od:						
Pozostałych podmiotów						
powiązanych	96	77	326	36	40	34
Razem	96	77	326	36	40	34

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje na temat podmiotów powiązanych – pożyczki udzielone

Wyszczególnienie	31.03.2025		31.03.2024		31.12.2024	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:						
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	1 923	-	-	4 000	1 944
Razem	-	1 923	-	-	4 000	1 944

W pierwszym kwartale 2025 roku, jednostka stowarzyszona Sale Zabaw Fikołki Sp. z o.o. wystawiła weksel własny na spółkę zależną Broel Sp. z o.o., na podstawie którego zostały jej wypłacone środki w wysokości 7 000 tys. PLN. Na dzień 31.03.2025r. wartość aktywów finansowych z tego tytułu wraz z naliczonymi odsetkami wyniosła 6.926 tys. zł:

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Wartość nominalna weksla	7 000	-	-
Odsetki naliczone	127	-	-
Dyskonto	(122)	-	-
Utrata wartości	(78)	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6 926	-	-

Transakcje pomiędzy Jednostką dominującą a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i nie zostały ujawnione w notach. Wszystkie te transakcje miały charakter typowy i rutynowy, zawierane były na warunkach rynkowych. Ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej Spółki.

Do najistotniejszych transakcji realizowanych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej zaliczyć można:

- umowa na prowadzenie sklepów,
- sprzedaż towarów handlowych,
- wynajem mebli sklepowych,
- usługi zarządzania.

Podmioty powiązane kapitałowo udzieliły Spółce dominującej poręczenia do kredytów zaciągniętych przez Spółkę CDRL S.A. zaprezentowane w notcie 19.

Spółka CDRL wypłaciła w pierwszym kwartale 2025 roku podmiotom powiązanym kapitałowo wynagrodzenia za udzielone poręczenia w wysokości 346 tys. PLN.

21. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie miały miejsca inne znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

22. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych

Prognoza na rok 2025 nie została opublikowana.

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

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2025 - 4,1839 PLN/EUR, 31.03.2024 - 4,3009 PLN/EUR, 31.12.2024 - 4,2730 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.03.2025 – 4,1848 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2024 – 4,3211 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2024 – 4,3042 PLN/EUR,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 31.03.2025: 4,1339 - 4,3033 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2024: 4,2804 - 4,4016 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2024: 4,2499 – 4,4016 PLN/EUR.

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	55 097	64 287	273 354	13 166	14 877	63 509
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 718)	(2 890)	(747)	(1 127)	(669)	(173)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 560)	(4 002)	13 054	(1 090)	(926)	3 033
Zysk (strata) netto	(4 553)	(4 006)	11 944	(1 088)	(927)	2 775
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 553)	(4 006)	11 944	(1 088)	(927)	2 775
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99	(0,18)	(0,15)	0,46
Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	(0,76)	(0,67)	1,99	(0,18)	(0,15)	0,46
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 453)	13 672	69 671	(586)	3 164	16 187
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 359)	(1 158)	(4 656)	(1 997)	(268)	(1 082)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 103)	(13 438)	(51 093)	(1 219)	(3 110)	(11 871)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z działalności kontynuowanej	(15 253)	(921)	14 009	(3 645)	(213)	3 255
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(15 253)	(921)	14 009	(3 645)	(213)	3 255
Średni kurs PLN / EUR w okresie				4,1848	4,3211	4,3042

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
	tys. PLN			tys. EUR		
Aktywa	182 066	198 400	188 410	43 516	46 130	44 093
Zobowiązania długoterminowe	6 530	7 083	7 533	1 561	1 647	1 763
Zobowiązania krótkoterminowe	85 241	112 349	85 972	20 374	26 122	20 119
Kapitał własny	90 295	78 968	94 905	21 582	18 361	22 211
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	90 295	78 968	94 905	21 582	18 361	22 211
Kapitał podstawowy	3 006	3 027	3 006	719	704	704
Wartość księgowa na akcję	15,02	13,04	15,78	3,59	3,03	3,69
Kurs PLN / EUR na koniec okresu				4,1839	4,3009	4,2730

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024	Za okres 01.01- 31.03.2025	Za okres 01.01- 31.03.2024	Za okres 01.01- 31.12.2024
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	52 337	61 837	259 528	12 507	14 310	60 297
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 008)	(149)	1 280	(241)	(34)	297
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 118)	(1 642)	14 901	(267)	(380)	3 462
Zysk (strata) netto	(1 302)	(1 793)	13 486	(311)	(415)	3 133
Zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,22)	(0,30)	2,24	(0,05)	(0,07)	0,52
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(0,22)	(0,30)	2,24	(0,05)	(0,07)	0,52
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 763)	12 208	62 988	(2 811)	2 825	14 634
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(365)	(771)	(3 820)	(87)	(179)	(888)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 622)	(11 787)	(44 773)	(866)	(2 728)	(10 402)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(15 088)	(347)	14 481	(3 605)	(80)	3 364
Średni kurs PLN / EUR w okresie				4,1848	4,3211	4,3042
Wyszczególnienie	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
	tys. PLN			tys. EUR		
Aktywa	173 180	190 001	176 966	41 392	44 177	41 415
Zobowiązania długoterminowe	888	1 531	1 092	212	356	256
Zobowiązania krótkoterminowe	76 443	106 598	78 723	18 271	24 785	18 424
Kapitał własny	95 849	81 872	97 151	22 909	19 036	22 736
Kapitał podstawowy	3 006	3 027	3 006	719	704	704
Wartość księgowa na akcję (PLN)	15,94	13,52	16,16	3,81	3,14	3,78
Kurs PLN / EUR na koniec okresu				4,1839	4,3009	4,2730

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 31.03.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 31.03.2025 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 22 maja 2025 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
22.05.2025	Marek Dworczak	Prezes Zarządu	

22.05.2025	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	
------------	-----------------	--------------------	--

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
22.05.2025	Sylwia Sobczak	Specjalista ds. sprawozdawczości finansowej	