

GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

Pianowo, 14 listopad 2014 roku

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	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)	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW 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)	16
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A.	16
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A.	17
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU	18
1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej CDRL S.A.	18
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	19
3. Dokonania Grupy Kapitałowej CDRL S.A.	21
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	23
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.	23

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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	24
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 powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	25
27. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	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	28
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.....	28
31. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych.....	28
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	29
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	29
34. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30
35. Zatwierdzenie do publikacji	34

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 30.09.2014	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 30.09.2013
	PLN			EUR		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	117 745	148 719	109 193	28 166	35 317	25 856
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 926	7 663	6 777	3 331	1 820	1 605
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 275	4 239	4 330	2 936	1 007	1 025
Zysk (strata) netto	9 876	3 034	2 878	2 363	720	681
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 876	3 034	2 878	2 363	720	681
Zysk na akcję (PLN)	1.95	0.60	0.57	0.47	0.14	0.13
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1.95	0.60	0.57	0.47	0.14	0.13
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4.1803	4.2110	4.2231
Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 640	16 834	6 275	-871	3 998	1 486
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-531	-640	-590	-127	-152	-140
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 960	-16 218	-3 548	3 579	-3 851	-840
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 789	-25	2 137	2 581	-6	506
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4.1803	4.2110	4.2231
Bilans						
Aktywa	112 151	78 830	89 671	26 859	19 008	21 268
Zobowiązania długoterminowe	14 149	14 563	24 379	3 389	3 512	5 782
Zobowiązania krótkoterminowe	59 147	35 287	36 360	14 165	8 509	8 624
Kapitał własny	38 855	28 980	28 932	9 306	6 988	6 862
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	38 855	28 980	28 932	9 306	6 988	6 862
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4.1755	4.1472	4.2163

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2014 - 4,1755 PLN/EUR, 30.09.2013 – 4,2163 PLN/EUR, 31.12.2013 - 4,1472 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.09.2014 – 4,1803 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2013 – 4,2231 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2013 – 4,2110 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 30.09.2014: 4,2375 - 4,0998 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2013: 4,3432 – 4,0671 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2013: 4,3432 – 4,0671 PLN/EUR.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – Aktywa (tys. zł)	Stan na koniec:		
	III kw. 2014	III kw. 2013	poprzedniego roku
	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
A. Aktywa trwałe	26 170	27 677	28 025
1. Wartość firmy	866	866	866
2. Pozostałe wartości niematerialne	450	402	372
3. Rzeczowe aktywa trwałe	21 641	23 429	23 069
4. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0
6. Należności długoterminowe	1 848	1 886	2 171
7. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 315	1 054	1 497
9. Inne rozliczenia międzyokresowe	49	39	49
B. Aktywa obrotowe	85 981	61 994	50 805
1. Zapasy	45 375	36 512	28 050
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 522	19 646	19 058
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
4. Pochodne instrumenty finansowe	243	0	9
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 031	5 405	3 234
6. Rozliczenia międzyokresowe	810	431	455
C. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA OGÓŁEM	112 151	89 671	78 830

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	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.)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ Pasywa (w tys. zł)	Stan na koniec:		
	III kw. 2014	III kw. 2013	poprzedniego roku
	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
A. Kapitał własny	38 855	28 932	28 980
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	38 855	28 932	28 980
1. Kapitał akcyjny	2 527	2 527	2 527
2. Akcje własne	-200	-200	-200
3. Pozostałe kapitały	31 677	27 924	27 924
4. Różnice kursowe z przeliczenia	-138	-31	-137
5. Zyski zatrzymane	4 989	-1 289	-1 135
6. Zysk (strata) netto	0	0	0
II. Kapitały przypadające udziałom nie dającym kontroli	0	0	0
B. Zobowiązania długoterminowe	14 149	24 379	14 563
1. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
2. Rezerwy na inne zobowiązania	94	0	94
3. Kredyty i pożyczki	0	4	0
4. Dłużne papiery wartościowe	0	9 477	0
5. Zobowiązania z tytułu leasingu	13 921	14 754	14 328
6. Pozostałe zobowiązania	0	0	0
7. Rozliczenia międzyokresowe	134	144	142
C. Zobowiązania krótkoterminowe	59 147	36 360	35 287
1. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	357	36	186
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 244	20 201	20 779
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 516	376	182
4. Kredyty i pożyczki	17 563	11 748	12
5. Pochodne instrumenty finansowe	0	160	610
6. Dłużne papiery wartościowe	9 781	0	9 663
7. Zobowiązania z tytułu leasingu	1 309	1 262	1 314
8. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 224	2 424	2 414
9. Rozliczenia międzyokresowe	152	154	128
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
PASYWA OGÓŁEM	112 151	89 671	78 830

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	Narastająco	III kw. 2014	Narastająco	III kw. 2013	za rok poprzedni
	01.01.2014 - 30.09.2014	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 31.12.2013
<u>A. Działalność kontynuowana</u>					
I. Przychody ze sprzedaży	117 745	46 030	109 193	43 767	148 719
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	443	102	385	176	580
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	117 302	45 928	108 808	43 591	148 138
3. Koszt wytworzenia na własne potrzeby	0	0	0	0	0
4. Zmiana stanu produktów	0	0	0	0	0
II. Koszty działalności operacyjnej	102 135	39 836	101 554	39 075	138 876
1. Amortyzacja	1 864	591	1 904	626	2 512
2. Zużycie materiałów i energii	1 528	438	1 557	540	2 094
3. Usługi obce	30 131	11 143	27 561	10 327	37 943
4. Podatki i opłaty	132	39	129	38	0
5. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	11 932	3 971	12 051	3 938	16 770
6. Pozostałe koszty rodzajowe	609	319	565	310	989
7. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	55 940	23 334	57 788	23 295	78 567
III. Zysk (strata) na sprzedaży	15 610	6 195	7 639	4 692	9 843
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 486	278	989	617	1 313
2. Pozostałe koszty operacyjne	3 170	937	1 851	168	3 493
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 926	5 536	6 777	5 141	7 663
1. Przychody finansowe	1 098	445	93	777	43
2. Koszty finansowe	2 750	1 348	2 540	1 382	3 466
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	12 275	4 633	4 330	4 536	4 239
1. Nadwyżka udziału w wartości godziwej netto nabytych aktywów i zobowiązań nad kosztem przejęcia	0	0	0	0	0
2. Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0	0
VI. Zysk (strata) brutto	12 275	4 633	4 330	4 536	4 239
1. Podatek dochodowy	2 398	826	1 453	908	1 206
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 876	3 807	2 878	3 628	3 034
<u>B. Działalność zaniechana</u>	0	0	0	0	0
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	9 876	3 807	2 878	3 628	3 034
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 876	3 807	2 878	3 628	3 034
2. Przypadający na udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0	0

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2014 PLN / akcję	od 01.01 do 30.09.2013 PLN / akcję	od 01.01 do 31.12.2013 PLN / akcję
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	1.95	0.57	0.60
- rozwodniony	1.95	0.57	0.60
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	1.95	0.57	0.60
- rozwodniony	1.95	0.57	0.60

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:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres <u>zakończony</u> 30.09.2014	Okres <u>zakończony</u> 30.09.2013	Okres <u>zakończony</u> 31.12.2013
ZYSK (STRATA) NETTO	9 876	2 878	3 034
Pozostałe całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych:	-1	19	-88
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-1	19	-88
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9 875	2 896	2 946
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	9 875	2 896	2 946
Udziałom niedającym kontroli	0	0	0

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

30.09.2014							
Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2014	2 527	-200	-137	0	27 924	-1 135	28 980
Zmiana zasad polityki rachunkowości i korekta błędów	0	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu skorygowany	2 527	-200	-137	0	27 924	-1 135	28 980
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu	0	0	0	0	0	9 876	9 876
Podział zysku za rok poprzedni	0	0	0	0	3 753	-3 753	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	-1	0	0	0	-1
Nabycie akcji własnych/umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2014	2 527	-200	-138	0	31 677	4 989	38 855
30.09.2013							
Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	2 527	0	-49	0	22 162	1 594	26 234
Zmiana zasad polityki rachunkowości i korekta błędów	0	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu skorygowany	2 527	0	-49	0	22 162	1 594	26 234
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu	0	0	0	0	0	6 069	6 069
Podział zysku za rok poprzedni	0	0	0	0	5 763	-5 763	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	19	0	0	2	20
Nabycie akcji własnych/umorzenie akcji własnych	0	-200	0	0	0	0	-200
Stan na 30 września 2013	2 527	-200	-31	0	27 924	1 903	32 124
31.12.2013							
Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	2 527	0	-49	0	22 162	1 594	26 234
Zmiana zasad polityki rachunkowości i korekta błędów	0	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu skorygowany	2 527	0	-49	0	22 162	1 594	26 234
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu	0	0	0	0	0	3 034	3 034
Podział zysku za rok poprzedni	0	0	0	0	5 763	-5 763	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	-88	0	0	0	-88
Nabycie akcji własnych/umorzenie akcji własnych	0	-200	0	0	0	0	-200
Stan na 31 grudnia 2013	2 527	-200	-137	0	27 924	-1 135	28 980

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk / strata brutto	12 275	4 239	4 330
II. Korekty	-15 914	12 594	1 945
1. Amortyzacja	1 864	2 512	1 904
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	784	255	359
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 328	1 919	1 471
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-603	1 140	379
5. Zmiana stanu rezerw	2	307	-61
6. Zmiana stanu zapasów	-17 325	9 315	854
7. Zmiana stanu należności	-6 142	-3 541	-3 846
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 379	2 051	1 651
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-302	-53	214
10. Podatek dochodowy	-882	-1 228	-997
11. Inne korekty	-17	-82	19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-3 640	16 834	6 275
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	141	110	96
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	85	81	67
2. Zbycie aktywów finansowych	56	0	28
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	28	0
II. Wydatki	672	750	686
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	666	647	591
2. Nabycie aktywów finansowych	6	0	95
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	103	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-531	-640	-590
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	17 135	0	0
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	17 135	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0
II. Wydatki	2 175	16 218	3 548
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	200	200
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
3. Spłata kredytów i pożyczek	9	12 636	712
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
5. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
6. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	921	1 370	850
7. Odsetki	1 245	2 012	1 786
8. Inne wydatki finansowe	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	14 960	-16 218	-3 548

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	10 789	-25	2 137
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	10 797	-35	2 135
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8	-10	-2
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 234	3 258	3 258
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	14 031	3 233	5 395

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE CDRL S.A.

wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 30.09.2013
	PLN			EUR		
<i>Rachunek zysków i strat</i>						
Przychody ze sprzedaży	109 661	136 854	101 919	26 233	32 499	24 134
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 396	8 305	9 012	3 205	1 972	2 134
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 602	4 894	6 581	2 775	1 162	1 558
Zysk (strata) netto	9 383	3 936	5 324	2 244	935	1 261
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 383	3 936	5 324	2 244	935	1 261
Zysk na akcję (PLN)	1.86	0.78	1.05	0.44	0.18	0.25
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1.86	0.78	1.05	0.44	0.18	0.25
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4.1803	4.2110	4.2231
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 920	18 775	7 592	-1 177	4 459	1 798
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-295	-2 337	-2 303	-70	-555	-545
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 970	-16 203	-3 537	3 581	-3 848	-837
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 755	236	1 752	2 334	56	415
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4.1803	4.2110	4.2231
<i>Bilans</i>						
Aktywa	116 508	82 000	93 840	27 903	19 772	22 256
Zobowiązania długoterminowe	13 965	14 372	24 243	3 345	3 466	5 750
Zobowiązania krótkoterminowe	57 591	32 058	32 639	13 793	7 730	7 741
Kapitał własny	44 952	35 569	36 958	10 766	8 577	8 765
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	44 952	35 569	36 958	10 766	8 577	8 765
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4.1755	4.1472	4.2163

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – Aktywa (tys. zł)	Stan na koniec:		
	III kw. 2014	III kw. 2013	poprzedniego roku
	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
A. Aktywa trwałe	32 462	32 378	32 914
1. Wartość firmy	0	0	0
2. Pozostałe wartości niematerialne	427	402	372
3. Rzeczowe aktywa trwałe	13 837	14 013	14 140
4. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	16 889	16 889	16 889
6. Należności długoterminowe	0	0	0
7. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 260	1 034	1 463
9. Inne rozliczenia międzyokresowe	49	39	49
B. Aktywa obrotowe	84 046	61 462	49 086
1. Zapasy	41 028	33 824	25 706
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 197	23 689	20 881
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
4. Pochodne instrumenty finansowe	243	0	9
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 935	3 696	2 172
6. Rozliczenia międzyokresowe	643	253	318
C. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA OGÓŁEM	116 508	93 840	82 000

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	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.)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – Pasywa (tys. zł)	Stan na koniec:		
	III kw. 2014	III kw. 2013	poprzedniego roku
	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
A. Kapitał własny	44 952	36 958	35 569
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	44 952	36 958	35 569
1. Kapitał akcyjny	2 527	2 527	2 527
2. Akcje własne	-200	-200	-200
3. Pozostałe kapitały	31 655	27 924	27 924
4. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0
5. Zyski zatrzymane	10 970	6 706	5 318
II. Kapitały przypadające udziałom nie dającym kontroli	0	0	0
B. Zobowiązania długoterminowe	13 965	24 243	14 372
1. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
2. Rezerwy na inne zobowiązania	44	11	44
3. Kredyty i pożyczki	0	0	0
4. Dłużne papiery wartościowe	0	9 477	0
5. Zobowiązania z tytułu leasingu	13 921	14 754	14 328
6. Pozostałe zobowiązania	0	0	0
7. Rozliczenia międzyokresowe	0	1	0
C. Zobowiązania krótkoterminowe	57 591	32 639	32 058
1. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	746	36	336
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 978	18 242	19 140
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 359	376	135
4. Kredyty i pożyczki	17 559	11 736	0
5. Pochodne instrumenty finansowe	0	160	610
6. Dłużne papiery wartościowe	9 781	0	9 663
7. Zobowiązania z tytułu leasingu	1 309	1 262	1 314
8. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	859	823	856
9. Rozliczenia międzyokresowe	1	5	4
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
PASYWA OGÓŁEM	116 508	93 840	82 000

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	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.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	Narastająco	III kw. 2014	Narastająco	III kw. 2013	za rok poprzedni
	01.01.2014 - 30.09.2014	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013- 31.12.2013
<u>A. Działalność kontynuowana</u>					
I. Przychody ze sprzedaży	109 661	43 378	101 919	40 954	136 854
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	465	120	385	176	576
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	109 196	43 259	101 535	40 778	136 278
3. Koszt wytworzenia na własne potrzeby	0	0	0	0	0
4. Zmiana stanu produktów	0	0	0	0	0
II. Koszty działalności operacyjnej	94 957	37 929	92 516	36 581	126 486
1. Amortyzacja	842	266	897	292	1 165
2. Zużycie materiałów i energii	890	225	815	267	1 128
3. Usługi obce	34 338	12 577	31 489	11 605	44 463
4. Podatki i opłaty	123	37	115	38	153
5. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	4 375	1 455	4 183	1 400	5 718
6. Pozostałe koszty rodzajowe	554	307	481	273	709
7. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	53 834	23 062	54 535	22 707	73 149
III. Zysk (strata) na sprzedaży	14 705	5 450	9 404	4 373	10 369
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 833	350	1 029	651	1 392
2. Pozostałe koszty operacyjne	3 142	870	1 421	216	3 456
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 396	4 930	9 012	4 808	8 305
1. Przychody finansowe	918	286	92	776	41
2. Koszty finansowe	2 712	1 338	2 524	1 403	3 453
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	11 602	3 877	6 581	4 182	4 894
1. Nadwyżka udziału w wartości godziwej netto nabytych aktywów i zobowiązań nad kosztem przejęcia	0	0	0	0	0
2. Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0	0
VI. Zysk (strata) brutto	11 602	3 877	6 581	4 182	4 894
1. Podatek dochodowy	2 219	746	1 257	778	958
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 383	3 130	5 324	3 404	3 936
<u>B. Działalność zaniechana</u>	0	0	0	0	0
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	9 383	3 130	5 324	3 404	3 936
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 383	3 130	5 324	3 404	3 936
2. Przypadający na udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0	0

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2014 PLN / akcję	od 01.01 do 30.09.2013 PLN / akcję	od 01.01 do 31.12.2013 PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	1.86	1.05	0.78
- rozwodniony	1.86	1.05	0.78
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	1.86	1.05	0.78
- rozwodniony	1.86	1.05	0.78

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A.

<u>30.09.2014</u>						
Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2014	2 527	-200	0	27 924	5 318	35 569
Zmiana zasad polityki rachunkowości i korekta błędów	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu skorygowany	2 527	-200	0	27 924	5 318	35 569
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu	0	0	0	0	9 383	9 383
Podział zysku za rok poprzedni	0	0	0	3 731	-3 731	0
Nabycie akcji własnych/umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2014	2 527	-200	0	31 655	10 970	44 952
<u>30.09.2013</u>						
Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	2 527	0	0	22 162	7 145	31 834
Zmiana zasad polityki rachunkowości i korekta błędów	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu skorygowany	2 527	0	0	22 162	7 145	31 834
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu	0	0	0	0	5 324	5 324
Podział zysku za rok poprzedni	0	0	0	5 763	-5 763	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych/umorzenie akcji własnych	0	-200	0	0	0	-200
Stan na 30 września 2013	2 527	-200	0	27 924	6 706	36 958

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

31.12.2013						
Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	2 527	0	0	22 162	7 145	31 834
Zmiana zasad polityki rachunkowości i korekta błędów	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu skorygowany	2 527	0	0	22 162	7 145	31 834
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu	0	0	0	0	3 936	3 936
Podział zysku za rok poprzedni	0	0	0	5 763	-5 763	0
Nabycie akcji własnych/umorzenie akcji własnych	0	-200	0	0	0	-200
Stan na 31 grudnia 2013	2 527	-200	0	27 924	5 318	35 569

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
A. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk / strata brutto	11 602	4 894	6 581
II. Korekty	-16 522	13 881	1 011
1. Amortyzacja	842	1 165	897
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	784	255	359
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 327	1 914	1 467
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-935	735	134
5. Zmiana stanu rezerw	422	353	24
6. Zmiana stanu zapasów	-15 321	8 660	542
7. Zmiana stanu należności	-9 316	400	-2 408
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 762	1 653	765
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-293	-54	59
10. Podatek dochodowy	-793	-1 199	-828
11. Inne korekty	0		0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-4 920	18 775	7 592
B. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	141	55	55
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	85	27	27
2. Zbycie aktywów finansowych	56	0	28
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	28	0
II. Wydatki	436	2 392	2 358
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	429	438	413
2. Nabycie aktywów finansowych	6	1 954	1 945
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-295	-2 337	-2 303
C. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

I. Wpływy	17 135	0	0
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	17 135	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0
II. Wydatki	2 165	16 203	3 537
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	200	200
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
3. Spłata kredytów i pożyczek	0	12 625	704
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
5. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
6. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	921	1 370	850
7. Odsetki	1 243	2 007	1 782
8. Inne wydatki finansowe	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	14 970	-16 203	-3 537
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	9 755	236	1 752
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	9 763	226	1 750
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8	-10	-2
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 172	1 946	1 946
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	11 935	2 182	3 696

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

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

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 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 zlecona jest ich produkcja, jako spójnych i rozbudowanych kolekcji ubrań na dany sezon. Odzież pod marką COCCODRILLO charakteryzuje się wysoką jakością i funkcjonalnością, dzięki czemu zaspokajają potrzeby dzieci na każdym etapie ich rozwoju.

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

Obecnie na sieć dystrybucji Grupy składają się następujące kanały:

- sklepy własne w Polsce i zagranicą,
- sklepy agencyjne w Polsce i zagranicą,
- sklep internetowy,
- 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 14.11.2014.

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 30.09.2014 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2013 oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2013 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2013. Dane ze sprawozdań finansowych Grupy za okresy porównawcze sporządzone wcześniej według PSR zostały przekształcone na MSR/MSSF.

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 śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres zakończony 30 czerwca 2014 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 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

Spółka dominująca stosuje od 01 stycznia 2014 roku Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane za okres porównywalny zakończony 31.12.2013 roku. Korekty pomiędzy sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi zgodnie z Ustawą o Rachunkowości a przekształconymi sprawozdaniami finansowymi według MSR/MSSF za w/w okres zostały przedstawione w śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30.06.2014.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3. Dokonania Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

Najważniejsze dokonania Grupy Kapitałowej w okresie do 01 stycznia do 30 września 2014:

- w dniu 08 kwietnia 2014 został złożony prospekt emisyjny spółki CDRL S.A. do Komisji Nadzoru Finansowego. Prospekt został sporządzony w związku z publiczną ofertą nie więcej niż 1.000.000 Akcji Serii D oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 3.050.028 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, w tym 1.999.484 Akcji Serii B, 50.544 Akcji Serii C, nie więcej niż 1.000.000 Akcji Serii D oraz nie więcej niż 1.000.000 Praw do Akcji Serii D, o wartości nominalnej 0,50 zł każda. W dniu 23 września 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny CDRL S.A.
- Grupa nieustannie pracuje nad rozwojem i optymalizacją sieci sprzedaży zarówno w Polsce, jak w innych krajach Unii Europejskiej oraz poza UE. Na koniec okresu sprawozdawczego w skład sieci sklepów własnych, agencyjnych oraz typu „shop in shop” wchodziło 327 punktów handlowych o łącznej powierzchni 20 361 m².
- Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na sprzedaży na poziomie 15 610 tys. zł, co w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego stanowi wzrost o 104%,
- Równocześnie zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzacje (EBITDA) wyniósł 15 790 tys. zł, gdy na koniec września 2013 wynosił 8 681 tys. zł. Stanowi to wzrost o 82%,
- Zysk brutto w okresie sprawozdawczym wyniósł 12 275 tys. zł i jest on wyższy o 183% w stosunku do okresu porównywalnego zakończonego 30.09.2013 roku,
- Zysk netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 9 876 tys. zł i jest on wyższy o 243% w stosunku do okresu porównywalnego zakończonego 30.09.2013 roku,
- Wskaźniki rentowności na dzień bilansowy uległy znacznej poprawie, co przedstawia poniższa tabela:

wskaźniki rentowności	formuła	9.2014	9.2013	wzrost [+], spadek [-]
Rentowność majątku:	WF netto/Aktywa śr.	9.79%	3.27%	198.96%
Rentowność Kapitału własnego:	WF netto/Kapitał własny śr.	29.14%	10.43%	179.31%
Rentowność sprzedaży:	WF netto/Przychody ze sprzedaży	8.39%	2.64%	218.28%

- Wskaźnik zadłużenia liczony jako stosunek zobowiązań ogółem (średnia) oraz aktywów ogółem (średnia) spadł z 69% do 66%.

Poprawa wyników to efekt szeregu czynników. Za najważniejszy Zarząd uważa przeprowadzenie wielu działań optymalizujących efektywność biznesową Grupy. Należy do nich zaliczyć zmianę szeregu 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 cenami 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.

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

Nie wystąpiły.

5. Objaśnienia 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 (luty – maj i wrzesień – grudzień), niż w okresie wyprzedaży (styczeń – luty i czerwiec – sierpień).

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

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

sprzedaży występują większe wahania, które wynikają ze specyfiki branży. W miesiącach luty-marzec oraz wrzesień towar sprzedawany jest w wyższych cenach, pod koniec półrocza ceny sprzedaży są obniżane ze względu na wyprzedaje sezonowe.

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 2014 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.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W okresie dziewięciu miesięcy 2014 roku żadna ze spółek z Grupy nie wyemitowała obligacji. Obligacje wykazane w sprawozdaniu finansowym zostały wyemitowane w roku 2011 przez Spółkę dominującą a termin ich spłaty przypada na IV kwartał 2014 roku. W okresie do daty zatwierdzenia niniejszego sprawozdania obligacje zostały w całości wykupione.

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 2014 roku żadna ze spółek nie dokonywała wypłat dywidendy akcjonariuszom/udziałowcom za rok 2013. Spółki nie dokonywały też zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2014.

W okresach prezentowanych jako porównywalne również nie miały miejsca wypłaty dywidendy.

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.

Po dniu 30.09.2014 miały miejsce następujące zdarzenia, które w kolejnych okresach sprawozdawczych wpłyną na wartość wyniku finansowego oraz wartości aktywów i pasywów:

W okresie sprawozdawczym w dniu 23 września 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny CDRL S.A. Prospekt został sporządzony w związku z publiczną ofertą nie więcej niż 1.000.000 Akcji Serii D oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 3.050.028 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, w tym 1.999.484 Akcji Serii B, 50.544 Akcji Serii C, nie więcej niż 1.000.000 Akcji Serii D oraz nie więcej niż 1.000.000 Praw do Akcji Serii D, o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

W dniu 15 października nastąpił przydział akcji. Subskrypcją objęto 1.000.000 Akcji serii D. Ostateczna liczba objętych subskrypcją w poszczególnych transzach wyniosła: 80.000 akcji w Transzy Detalicznej Indywidualnej oraz 920.000 akcji w Transzy Instytucjonalnej. Cena emisyjna wyniosła 14,90 zł za jedną akcję. Emitent pozyska więc środki na planowane inwestycje w wysokości 14 900 tys. zł. Zgodnie z szacunkami Emitenta, koszty poniesione przez Emitenta w związku z Ofertą wyniosą około 1.097 tys. zł. Do kosztów tych zaliczają się w szczególności koszty: przygotowania i przeprowadzenia Oferty, sporządzenia prospektu emisyjnego oraz inne koszty związane z Ofertą wynikające z przepisów prawa, z uwzględnieniem kosztów doradztwa oraz promocji Oferty. Poniesione przez Emitenta koszty emisji pomniejszą kapitał zapasowy Emitenta do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji.

Następnie w dniu 24 października 2014 roku Giełda Papierów Wartościowych dopuściła do obrotu giełdowego na rynku podstawowym prawa do akcji. Zostały one wprowadzone do obrotu w dniu 27 października, a dzień później miał miejsce debiut oraz pierwsze notowanie praw do akcji.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	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

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca żadna z wymienionych wyżej sytuacji.

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	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Wobec pozostałych jednostek:			
Inne zobowiązania warunkowe	9 122	0	4 324
Pozostałe jednostki razem	9 122	0	4 324
Zobowiązania warunkowe razem	9 122	0	4 324

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	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	poręczenie	27 487	23 962	24 538
Smart Investment Group sp. z o.o.	poręczenie	27 487	21 358	21 889
Drussis sp. z o.o.	poręczenie	27 487	20 856	21 377
Mt Power sp. z o.o.	poręczenie	27 487	20 856	21 377
Glob Kiddy sp. z o.o.	poręczenie	0	7 006	7 061

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 2014 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego – 8 077 tys. zł,
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego – 11 527 tys. zł,
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego – 396 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 „CROCODILE” (zgodnie z art. 166 ust. 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej [Dz.U.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

z 2003 r. Nr 119, poz. 1117] - zwanej dalej p.w.p. - powyższe dwie sprawy są rozpatrywane łącznie) - w okresie od dnia 17 stycznia 2014 r. do dnia dzisiejszego nie odbyła się żadna rozprawa w tej sprawie i nie wyznaczonego terminu.

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.

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.

Pierwsza ze spraw została zakończona decyzją Pierwszej Izby Odwoławczej Urzędu Harmonizacji Rynku Wewnętrznego w Alicante z dnia 17 października 2013 r., zatwierdzającą wcześniejszą decyzję uznającą sprzeciw Lacoste, a tym samym odmawiającą zarejestrowania znaku Coccodrillo. Łączne zobowiązanie wynikające z zakończenia sprawy wyniosło 1200 euro.

Druga ze spraw zakończyła się decyzją Wydziału Unieważnień Urzędu Harmonizacji Rynku Wewnętrznego w Alicante z dnia 31 maja 2013 r. o unieważnieniu – na wniosek CDRL S.A. – prawa z rejestracji słownego znaku wspólnotowego Nr 005567821 CROCODILE w zakresie towarów zaliczanych do klasy 25. Wydział Unieważnień ustalił kwotę zwrotu kosztów postępowania do zapłacenia przez Lacoste na rzecz CDRL w kwocie 1150 Euro.

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
Kancelaria Radcy Prawnego Barbara Dworczak	Kościan	0	0	brak
Edyta Kaczmarek-Przybyła	Kościan	0	0	brak
Kancelaria Podatkowa Ryszard Błaszyk	Poznań	0	0	brak
Szymon Przybyła, Karolina Przybyła	Kościan	0	0	brak

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi:

Informacje na temat podmiotów powiązanych - świadczenia na rzecz personelu kierowniczego

wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	345	327	404
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0
Pozostałe świadczenia	0	0	0
Razem	345	327	404

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

Sprzedaż do:	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 31.12.2013	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kluczowego personelu kierowniczego	3	5	6	0	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	66	16	19	0	4	4
Razem	69	21	26	0	4	4

Informacje na temat podmiotów powiązanych - zakup i zobowiązania

Zakup od:	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 30.09.2013	od 01.01 do 31.12.2013	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kluczowego personelu kierowniczego	0	150	150	0	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	46	34	46	6	5	5
Razem	46	184	196	6	5	5

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,
- umowa na obsługę magazynową,
- wynajem mebli sklepowych.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Tomasz Przybyła	zastaw na jednostkach ING OFI Gotówkowy 478,203792 szt.	0	97	97
	zastaw na jednostkach ING OFI Obligacji 516,529702 szt.	0	103	103
WWW s.c. Marek Dworzak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 1.500.000 zł oraz 750.000 usd na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach, dla której prowadzona jest KW WR1E/00087639/5	3 000	3 842	3 759
CTM Evolution s.c. Marek Dworzak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 1.800.000 usd oraz 1.300.000 usd na udziałach w spółce wniesionych w postaci aportu udziału w niezabudowanej nieruchomości (83/1000) położonej w Miękini, dla której prowadzona jest KW 32270	10 222	9 680	9 337

CDRL S.A. w dniu 13 sierpnia 2014 r. zawarła z AEGON Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. dwie umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Ubezpieczonymi są Marek Dworzak oraz Tomasz Przybyła (akcjonariusze spółki dominującej). Każda z umów zawarta została na okres do dnia uzyskania przez ubezpieczonego wieku stu lat.

Ubezpieczenie ma charakter ochronno-inwestycyjny, co oznacza że Emitent – jako ubezpieczający - zobowiązany jest do opłacania rocznej składki regularnej, która w części będzie inwestowana zgodnie ze strategią inwestycyjną opracowaną przez wskazany przez towarzystwo ubezpieczeniowe podmiot zarządzający tymi środkami, a w części przeznaczona na wypłatę odszkodowania z tytułu zajścia jednego ze zdarzeń ubezpieczeniowych, tj. śmierci ubezpieczonego albo dożycia przez ubezpieczonego stu lat. Zgodnie z umową ubezpieczający nie jest uprawniony do otrzymania świadczenia ubezpieczeniowego. Wypłata środków z ubezpieczenia w okresie trwania umowy, za wyjątkiem wypłaty środków wpłaconych tytułem składki dodatkowej, opłaconej w ramach ubezpieczenia dodatkowego, mających charakter aktywów wolnych i nie powiększających sumy ubezpieczenia, jest związana z koniecznością poniesienia opłaty likwidacyjnej. Suma składek regularnych płatnych w dziesięcioletnim okresie inwestycyjnym wynosi dla każdej z umów 137.581,00 zł, przy czym w okresie pierwszych trzech lat trwania umowy 92 % składki należnej w pierwszym roku stanowi tzw. opłatę warunkową pomniejszającą częściową lub całkowitą wypłatę środków z rachunku ubezpieczenia. Do dnia sporządzenia sprawozdania Emitent zapłacił na rzecz towarzystwa ubezpieczeniowego pierwsze składki regularne z tytułu każdej umowy w łącznej kwocie 24 tys. zł., a także składki dobrowolne w łącznej kwocie 2.900 tys. zł. Emitent nie przewiduje dokonywania dalszych wpłat składek dobrowolnych do dnia zatwierdzenia przez walne zgromadzenie sprawozdań finansowych Emitenta i Grupy Emitenta za rok 2014. Ponadto składki dobrowolne będą wpłacane na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Emitenta.

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.22 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.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

Stopień realizacji skonsolidowanej prognozy za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 przedstawia następująca tabela:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	wykonanie	budżet	% wykonanego budżetu rocznego do końca września
	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 31.12.2014	
I. Przychody ze sprzedaży	117 745	159 368	73.9%
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	15 790	18 448	85.6%
III. Zysk (strata) netto	9 876	10 868	90.9%

Prognoza finansowa na rok 2014 opublikowana została w prospekcie emisyjnym spółki CDRL S.A. Grupa sporządziła prognozę roczną, nie ma prognozy dla poszczególnych kwartałów 2014 roku. Zakłada się, że wykonanie prognozy w 75% jest zadowalające.

W działalności Grupy dużą rolę odgrywa kurs USD/PLN. Prognoza oparta była na założeniu, że kurs w 2014 roku nie będzie ulegał większym zmianom w stosunku do poziomu kursu z 31.12.2013 roku. Średni kurs liczony ze wszystkich dni roku 2013 wynosił 3.15, natomiast średni kurs liczony ze wszystkich dni od 01 stycznia do 30 września 2014 roku wyniósł 3.07. Miało to korzystny wpływ na uzyskane przez Grupę wyniki w porównaniu do prognozy. Jednocześnie kurs na dzień bilansowy wyniósł 3.2973 w porównaniu do kursu z 31.12.2013, który wyniósł 3.0120, co z kolei wpływa niekorzystnie na osiągnięte wyniki w 2014 roku. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 30.09.2014 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 874 tys. zł. Prognoza zakładała, że roczna wartość ujemnych różnic kursowych w wyniku finansowym Grupy wyniesie 1 060 tys. zł. Grupa wykorzystwała więc już 82% z założonej wartości kosztów z tytułu różnic kursowych.

Prognoza zakłada, że poziom rezerwy z tytułu zwrotu towarów nie przekroczy 500 tys. zł. Do dnia bilansowego wykorzystane zostało z tej kwoty 388 tys. zł, co stanowi 78% wartości kosztu z prognozy.

Grupa Kapitałowa postawiła sobie za cel osiągnięcie wartości zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (EBITDA) na poziomie 18 448 tys. zł. Na dzień bilansowy wartość ta wynosi 15 790 tys. zł, co oznacza realizację celu w 86%.

Na podstawie osiągniętych wyników i w oparciu o dostępną wiedzę, Zarząd spółki dominującej podtrzymuje prognozę finansową na 2014 rok.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 2014 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%

W okresie od przekazania ostatniego raportu za okres zakończony 30 czerwca 2014 roku miała miejsce emisja akcji serii D o łącznej wartości 500 tys. zł (wartość nominalna). Jednakże żaden z nowych akcjonariuszy nie przekroczył progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

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 2014:

akcjonariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA
Prezes zarządu spółki dominującej – Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830
Wiceprezes zarządu spółki dominującej - Tomasz Przybyła	1 248 915	2 497 830
Prezes zarządu spółki zależnej - Ewa Matuszak	2 316	2 316
Prezes zarządu spółki zależnej - Mieczysław Andersz	2 230	2 230
Członek Rady Nadzorczej - Agnieszka Nowak	1 068	1 068

W okresie od przekazania poprzedniego raportu za okres zakończony 30.06.2014 roku nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji CDRL S.A. przez prezesów zarządu spółek zależnych oraz przez członka rady nadzorczej. Wynikało to z kupna akcji spółki dominującej.

Struktura stanu posiadania akcji CDRL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące według stanu na dzień przekazania raportu za I półrocze 2014 przedstawiał się następująco:

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

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 2014 roku zawierają korektę o odpis aktualizujący. Informacje na temat kwot odpisów aktualizujących wykazanych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego oraz zmiany w okresie przedstawia poniższa tabelka:

Wyszczególnienie	Rzeczowe aktywa trwałe	Zapasy	Należności i pożyczki
Stan na 01.01.2014	0	601	3 060
Zwiększenia	0	205	1 505
Zmniejszenia	0	161	170
Wykorzystanie	0	0	2 116
Stan na 30.09.2014	0	646	2 280

34.2. Odpisy aktualizujące wartość należności

Na wartość odpisu aktualizującego składają się:

- odpis aktualizujący wartość należności sądowych - 308 tys. zł,
- odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług – 1 971 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zmniejszono odpis o kwotę 2.116 tys. PLN w związku ze spisaniem należności nieściągalnej.

34.3. Odpis aktualizujący zapasy

Na wartość odpisu aktualizującego składają się:

- odpis aktualizujący wartość towarów - 608 tys. zł,
- odpis aktualizujący wartość towarów w drodze – 37 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 pozostałe koszty	Rezerwa na zwroty towarów
Stan na 01.01.2014	44	162	36	542
Zwiększenia	0	56	100	870
Zmniejszenia	0	43	80	448
Stan na 30.09.2014	44	174	57	964

Na dzień 31.12.2013 roku utworzoną rezerwę na świadczenia emerytalne zaklasyfikowano jako rezerwę długoterminową ze względu na potencjalny termin spełnienia świadczeń.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresach poprzednich spółki nie wyodrębniały rezerw emerytalnych długoterminowych ze względu na nieistotną wartość rezerw.

Rezerwa na zwrot towarów po raz pierwszy została utworzona na dzień 31.12.2013 roku.

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 01.01.2014 do 30.09.2014 roku wynosi 2 398 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą 2 217 tys. zł,
- część odroczonej 181 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	30.09.2014
Zobowiązanie leasingowe	1 765
Naliczone ujemne różnice kursowe	1 240
Odpis aktualizujący od należności	433
Rezerwy (emerytalna, urlopowe, na koszty, na zwroty towarów)	183
Odpis aktualizujący na zapasy	123
Pozostałe	98
Razem	3 842

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2014
Środki trwałe w leasingu - bilansowo	2 429
Amortyzacja księgowa wolniejsza od podatkowej	54
Naliczone dodatnie różnice kursowe	48
Wycena bilansowa transakcji terminowych	46
Pozostałe	5
Razem	2 582

34.7. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 30.09.2014 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 874 tys. zł.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 30.09.2014 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	84 532	33 213	117 745
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
Przychody ogółem	84 532	33 213	117 745
Wynik operacyjny segmentu	9 013	5 679	14 692
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 572	290	1 862
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	58 958	31 831	90 789
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	481	185	666
za okres od 01.01 do 30.09.2013 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	75 591	33 602	109 193
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
Przychody ogółem	75 591	33 602	109 193
Wynik operacyjny segmentu	3 484	4 029	7 513
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 714	189	1 903
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	51 502	31 440	82 942
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	427	164	591

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 30.06.2014 roku.

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.

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

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 30.09.2013
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	117 745	109 193
Przychody nie przypisane do segmentów	0	0
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	0	0
Przychody ze sprzedaży	117 745	109 193
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	14 692	7 513
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	0	0
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-766	-736
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 926	6 777
Przychody finansowe	1 098	93
Koszty finansowe (-)	-2 750	-2 540
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 275	4 330
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	90 789	82 942
Aktywa nie alokowane do segmentów	21 361	6 729
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	0	0
Aktywa razem	112 151	89 671

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:	01.01.2014 – 30.09.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

35. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2014 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 14 listopada 2014 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
14 listopad 2014	Marek Dworcak	Prezes Zarządu	
14 listopad 2014	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
14 listopad 2014	Kamila Wojciechowska	Główna księgowa	