

**GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES**

**OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU**

**Pianowo, 13 listopad 2015 roku**



Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CDRL S.A. ....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	8
SKONSOLIDOWANY ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN) .....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	9
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	12
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE CDRL S.A. ....	13
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A. ....	14
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT CDRL S.A. ....	16
ZYSK (STRATA) NETTO CDRL S.A. NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN) .....	16
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A. ....	17
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A. ....	19
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU .....	20
1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej CDRL S.A. ....	20
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	21
3. Dokonania Grupy Kapitałowej CDRL S.A. ....	22
4. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe .....	23
5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej CDRL S.A. w okresie objętym sprawozdaniem .....	23
6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	24
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 .....	24
8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	24
9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	24
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	24
11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	24
12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	24
13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....	24
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 .....	24
15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki .....	24
16. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych .....	24
17. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	24
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 .....	25
20. Podział na segmenty działalności – przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty .....	25
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:	01.01.2015 – 30.09.2015	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 .....	25
23. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	25
24. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu.....	26
25. Informacje o postępowaniach sądowych.....	26
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.....	27
27. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	27
28. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.....	28
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 .....	29
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.....	29
31. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych.....	29
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:	01.01.2015 – 30.09.2015	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 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 31.12.2014
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>						
Przychody ze sprzedaży	132 407	117 745	158 434	31 840	28 166	37 819
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 694	13 926	16 112	3 293	3 331	3 846
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 058	12 275	13 613	3 140	2 936	3 249
Zysk (strata) netto	10 813	9 876	11 386	2 600	2 363	2 718
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	10 813	9 876	11 386	2 600	2 363	2 718
Zysk na akcję (PLN)	1,79	1,95	2,20	0,43	0,47	0,53
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,79	1,95	2,20	0,43	0,47	0,53
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1585	4,1803	4,1893
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 683	-3 640	-7 826	-1 367	-871	-1 868
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-540	-531	-428	-130	-127	-102
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 288	14 960	15 413	1 031	3 579	3 679
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 856	10 797	7 169	-446	2 583	1 711
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1585	4,1803	4,1893
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	130 253	112 151	111 001	30 730	26 859	26 042
Zobowiązania długoterminowe	15 558	14 149	14 382	3 671	3 389	3 374
Zobowiązania krótkoterminowe	53 917	59 147	42 152	12 721	14 165	9 890
Kapitał własny	60 777	38 855	54 466	14 339	9 306	12 779
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	60 777	38 855	54 466	14 339	9 306	12 779
Kapitał podstawowy	3 027	2 527	3 027	714	605	710
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2386	4,1755	4,2623

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: 30.09.2015 - 4,2386 PLN/EUR, 30.09.2014 – 4,1755 PLN/EUR, 31.12.2014 - 4,2623 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.09.2015 – 4,1585 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2014 – 4,1803 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2014 – 4,1893 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 30.09.2015: 4,3335 - 3,9822 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2014: 4,2375 - 4,0998 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2014: 4,3138 – 4,0998 PLN/EUR.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na koniec:		
	III kw. 2015	III kw. 2014	poprzedniego roku
	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	866	866	866
Wartości niematerialne	2 425	450	410
Rzeczowe aktywa trwałe	21 106	21 641	21 203
Należności i pożyczki	1 814	1 848	2 110
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33	49	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 835	1 315	2 083
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>28 079</b>	<b>26 170</b>	<b>26 718</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	69 545	45 375	53 113
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 027	25 522	20 170
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	0	5
Pochodne instrumenty finansowe	484	243	45
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	562	810	547
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 547	14 031	10 403
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>102 174</b>	<b>85 981</b>	<b>84 282</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>130 253</b>	<b>112 151</b>	<b>111 001</b>

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	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 (CD.)

PASywa	Stan na koniec:		
	III kw. 2015	III kw. 2014	poprzedniego roku
	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
<b>Kapitał własny</b>			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 027	2 527	3 027
Akcje własne (-)	-200	-200	-200
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	0	13 583
Pozostałe kapitały	37 377	31 677	31 677
Różnice kursowe z przeliczenia	-101	-138	-121
Zyski zatrzymane:	7 091	4 989	6 499
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 722	-4 887	-4 887
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10 813	9 876	11 386
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	60 777	38 855	54 466
Udziały niedające kontroli	0	0	0
<b>Kapitał własny</b>	<b>60 777</b>	<b>38 855</b>	<b>54 466</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Leasing finansowy	15 324	13 921	14 141
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	109	94	109
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	125	134	132
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>15 558</b>	<b>14 149</b>	<b>14 382</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 952	26 244	20 649
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	875	1 516	1 782
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	25 870	27 344	14 582
Leasing finansowy	1 858	1 309	1 316
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 572	2 224	3 064
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	781	357	584
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	152	175
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>53 917</b>	<b>59 147</b>	<b>42 152</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>69 475</b>	<b>73 295</b>	<b>56 535</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>130 253</b>	<b>112 151</b>	<b>111 001</b>

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Narastająco	III kw. 2015	Narastająco	III kw. 2014	Za poprzedni rok
	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Działalność kontynuowana</b>					
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>132 407</b>	<b>49 588</b>	<b>117 745</b>	<b>46 030</b>	<b>158 434</b>
Przychody ze sprzedaży usług	419	149	443	102	598
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	131 988	49 439	117 302	45 928	157 837
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>119 216</b>	<b>44 319</b>	<b>102 135</b>	<b>39 836</b>	<b>137 364</b>
Amortyzacja	1 865	657	1 864	591	2 461
Zużycie materiałów i energii	1 588	592	1 528	438	1 971
Usługi obce	36 067	13 072	30 131	11 143	41 601
Podatki i opłaty	138	47	132	39	171
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	13 388	4 430	11 932	3 971	16 943
Pozostałe koszty rodzajowe	569	281	609	319	952
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 601	25 240	55 940	23 334	73 266
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>13 191</b>	<b>5 269</b>	<b>15 610</b>	<b>6 195</b>	<b>21 070</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 933	450	1 486	278	1 015
Pozostałe koszty operacyjne	1 430	1 428	3 170	937	5 973
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>13 694</b>	<b>4 290</b>	<b>13 926</b>	<b>5 536</b>	<b>16 112</b>
Przychody finansowe	1 193	2 096	1 098	445	1 041
Koszty finansowe	1 829	887	2 750	1 348	3 541
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>13 058</b>	<b>5 499</b>	<b>12 275</b>	<b>4 633</b>	<b>13 613</b>
Podatek dochodowy	2 245	991	2 398	826	2 226
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>10 813</b>	<b>4 508</b>	<b>9 876</b>	<b>3 807</b>	<b>11 386</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>10 813</b>	<b>4 508</b>	<b>9 876</b>	<b>3 807</b>	<b>11 386</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	<b>10 813</b>	<b>4 508</b>	<b>9 876</b>	<b>3 807</b>	<b>11 386</b>
- podmiotom niekontrolującym	0	0	0	0	0

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2015 PLN / akcję	od 01.01 do 30.09.2014 PLN / akcję	od 01.01 do 31.12.2014 PLN / akcję
<b>z działalności kontynuowanej</b>			
- podstawowy	1.79	1.95	2.20
- rozwodniony	1.79	1.95	2.20
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			
- podstawowy	1.79	1.95	2.20
- rozwodniony	1.79	1.95	2.20

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.



Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30.09.2015</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30.09.2014</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31.12.2014</u>
ZYSK (STRATA) NETTO	10 813	9 876	11 386
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:	20	-1	16
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	20	-1	16
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>10 833</b>	<b>9 875</b>	<b>11 402</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	10 833	9 875	11 402
Udziałom niedającym kontroli	0	0	0

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
<b>Saldo na dzień 01.01.2015 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>-200</b>	<b>13 583</b>	<b>-121</b>	<b>31 677</b>	<b>6 499</b>	<b>54 466</b>	<b>54 466</b>
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>3 027</b>	<b>-200</b>	<b>13 583</b>	<b>-121</b>	<b>31 677</b>	<b>6 499</b>	<b>54 466</b>	<b>54 466</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku</b>								
Dywidendy	0	0	0	0	0	-4 522	-4 522	-4 522
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	5 700	-5 700	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	20	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	20	5 700	-10 221	-4 522	-4 522
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku	0	0	0	0	0	10 813	10 813	10 813
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	10 813	10 813	10 813
<b>Saldo na dzień 30.09.2015 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>-200</b>	<b>13 583</b>	<b>-101</b>	<b>37 377</b>	<b>7 091</b>	<b>60 757</b>	<b>60 757</b>
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
<b>Saldo na dzień 01.01.2014 roku</b>	<b>2 527</b>	<b>-200</b>	<b>0</b>	<b>-137</b>	<b>27 924</b>	<b>-1 135</b>	<b>28 980</b>	<b>28 980</b>
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>2 527</b>	<b>-200</b>	<b>0</b>	<b>-137</b>	<b>27 924</b>	<b>-1 135</b>	<b>28 980</b>	<b>28 980</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2014 roku</b>								
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	3 753	-3 753	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	-1	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	-1	3 753	-3 753	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2014 roku	0	0	0	0	0	9 876	9 876	9 876
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	9 876	9 876	9 876
<b>Saldo na dzień 30.09.2014 roku</b>	<b>2 527</b>	<b>-200</b>	<b>0</b>	<b>-138</b>	<b>31 677</b>	<b>4 989</b>	<b>38 856</b>	<b>38 856</b>

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
<b>Saldo na dzień 01.01.2014 roku</b>	<b>2 527</b>	<b>-200</b>	<b>0</b>	<b>-137</b>	<b>27 924</b>	<b>-1 135</b>	<b>28 980</b>	<b>28 980</b>
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>2 527</b>	<b>-200</b>	<b>0</b>	<b>-137</b>	<b>27 924</b>	<b>-1 135</b>	<b>28 980</b>	<b>28 980</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku</b>								
Emisja akcji	500	0	13 583	0	0	0	14 083	14 083
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	3 753	-3 753	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	16	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	500	0	13 583	16	3 753	-3 753	14 083	14 083
Zysk netto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	0	0	11 386	11 386	11 386
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	11 386	11 386	11 386
<b>Saldo na dzień 31.12.2014 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>-200</b>	<b>13 583</b>	<b>-121</b>	<b>31 677</b>	<b>6 499</b>	<b>54 450</b>	<b>54 450</b>

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE (metoda pośrednia)	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I Zysk (strata) brutto</b>	<b>13 058</b>	<b>12 275</b>	<b>13 613</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>-18 741</b>	<b>-15 914</b>	<b>-21 438</b>
1. Amortyzacja	1 865	1 864	2 461
2. ( Zyski ) straty z tytułu różnic kursowych	1 902	784	1 440
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	738	1 328	1 558
4. ( Zysk ) strata z działalności inwestycyjnej	-650	-603	-423
5. Zmiana stanu rezerw	197	2	457
6. Zmiana stanu zapasów	-16 431	-17 325	-25 063
7. Zmiana stanu należności	-2 561	-6 142	-1 058
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ( z wyjątkiem pożyczek i kredytów )	-694	5 379	388
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-208	-302	-14
10. Zmiana podatku dochodowego	-2 911	-882	-1 182
11. Pozostałe korekty	13	-17	-2
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>-5 683</b>	<b>-3 640</b>	<b>-7 826</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I Wpływy</b>	<b>578</b>	<b>141</b>	<b>162</b>
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37	85	106
2. Inne wpływy inwestycyjne	540	56	56
<b>II Wydatki</b>	<b>1 118</b>	<b>672</b>	<b>590</b>
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 116	666	583
2. Wydatki na aktywa finansowe	2	0	0
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	6	6
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>-540</b>	<b>-531</b>	<b>-428</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>10 721</b>	<b>17 135</b>	<b>28 764</b>
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	14 900
2. Kredyty i pożyczki	10 721	17 135	13 864
<b>II. Wydatki</b>	<b>6 433</b>	<b>2 175</b>	<b>13 351</b>
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 522	0	0
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0	9	12
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	9 583
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 173	921	1 265
5. Odsetki	738	1 245	1 674
6. Inne wydatki finansowe	0	0	817
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>	<b>4 288</b>	<b>14 960</b>	<b>15 413</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>-1 935</b>	<b>10 789</b>	<b>7 160</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-1 856</b>	<b>10 797</b>	<b>7 169</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	79	8	9
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>10 403</b>	<b>3 234</b>	<b>3 234</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)</b>	<b>8 547</b>	<b>14 031</b>	<b>10 403</b>

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE CDRL S.A.

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 31.12.2014
	PLN			EUR		
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>						
Przychody ze sprzedaży	125 108	109 661	147 621	30 085	26 233	35 238
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 263	13 396	13 909	2 468	3 205	3 320
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 523	11 602	10 155	2 290	2 775	2 424
Zysk (strata) netto	7 696	9 383	8 189	1 851	2 244	1 955
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 696	9 383	8 189	1 851	2 244	1 955
Zysk na akcję (PLN)	1,27	1,86	1,58	0,31	0,44	0,38
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,27	1,86	1,58	0,31	0,44	0,38
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1585	4,1803	4,1893
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 076	-4 920	-9 474	-1 461	-1 177	-2 261
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11	-295	-468	3	-70	-112
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 288	14 970	15 427	1 031	3 581	3 682
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 698	9 755	5 493	-408	2 334	1 311
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1585	4,1803	4,1893
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	133 601	116 508	115 316	31 520	27 903	27 055
Zobowiązania długoterminowe	15 373	13 965	14 190	3 627	3 345	3 329
Zobowiązania krótkoterminowe	57 212	57 591	43 284	13 498	13 793	10 155
Kapitał własny	61 016	44 952	57 841	14 395	10 766	13 570
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	61 016	44 952	57 841	14 395	10 766	13 570
Kapitał podstawowy	3 027	2 527	3 027	714	605	710
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2386	4,1755	4,2623

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	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.

AKTYWA	Stan na koniec:		
	III kwartał 2015	III kwartał 2014	poprzedniego roku
	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	2 414	427	390
Rzeczowe aktywa trwałe	14 659	13 837	13 994
Inwestycje w jednostkach zależnych	16 889	16 889	16 889
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33	49	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 598	1 260	1 801
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>35 593</b>	<b>32 462</b>	<b>33 119</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	64 944	41 028	48 518
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 183	30 197	25 462
Pochodne instrumenty finansowe	484	243	45
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	430	643	507
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 967	11 935	7 665
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>98 008</b>	<b>84 046</b>	<b>82 197</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>133 601</b>	<b>116 508</b>	<b>115 316</b>

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

PASywa	Stan na koniec:		
	III kwartał 2015	III kwartał 2014	poprzedniego roku
	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
<b>Kapitał własny</b>			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 027	2 527	3 027
Akcje własne (-)	-200	-200	-200
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	0	13 583
Pozostałe kapitały	35 322	31 655	31 655
Zyski zatrzymane:	9 283	10 970	9 776
- zysk (strata) z lat ubiegłych	1 587	1 587	1 587
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 696	9 383	8 189
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	61 016	44 952	57 841
Udziały niedające kontroli	0	0	0
Kapitał własny	<b>61 016</b>	<b>44 952</b>	<b>57 841</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Leasing finansowy	15 324	13 921	14 141
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	49	44	49
Zobowiązania długoterminowe	<b>15 373</b>	<b>13 965</b>	<b>14 190</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 783	25 978	23 588
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	627	1 359	1 400
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	25 870	27 341	14 582
Leasing finansowy	1 858	1 309	1 316
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 021	859	1 349
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 053	746	1 050
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	1	0
Zobowiązania krótkoterminowe	57 212	57 591	43 284
Zobowiązania razem	72 585	71 556	57 474
<b>Pasywa razem</b>	<b>133 601</b>	<b>116 508</b>	<b>115 316</b>

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT CDRL S.A.

Wyszczególnienie	Narastająco	III kw. 2015	Narastająco	III kw. 2014	za poprzedni rok
	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 31.12.2014
<b>Działalność kontynuowana</b>					
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>125 108</b>	<b>48 341</b>	<b>109 661</b>	<b>43 378</b>	<b>147 621</b>
Przychody ze sprzedaży usług	453	157	465	120	635
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	124 655	48 184	109 196	43 259	146 986
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>115 770</b>	<b>44 029</b>	<b>94 957</b>	<b>37 929</b>	<b>129 535</b>
Amortyzacja	866	312	842	266	1 114
Zużycie materiałów i energii	847	362	890	225	1 152
Usługi obce	42 567	15 160	34 338	12 577	48 441
Podatki i opłaty	131	46	123	37	160
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	5 174	1 752	4 375	1 455	6 458
Pozostałe koszty rodzajowe	497	256	554	307	822
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 688	26 140	53 834	23 062	71 387
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>9 338</b>	<b>4 312</b>	<b>14 705</b>	<b>5 450</b>	<b>18 086</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 857	290	1 833	350	1 426
Pozostałe koszty operacyjne	933	1 335	3 142	870	5 603
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>10 263</b>	<b>3 268</b>	<b>13 396</b>	<b>4 930</b>	<b>13 909</b>
Przychody finansowe	1 047	2 089	918	286	751
Koszty finansowe	1 786	862	2 712	1 338	4 505
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>9 523</b>	<b>4 495</b>	<b>11 602</b>	<b>3 877</b>	<b>10 155</b>
Podatek dochodowy	1 827	860	2 219	746	1 966
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>7 696</b>	<b>3 636</b>	<b>9 383</b>	<b>3 130</b>	<b>8 189</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 696</b>	<b>3 636</b>	<b>9 383</b>	<b>3 130</b>	<b>8 189</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 696	3 636	9 383	3 130	8 189
- podmiotom niekontrolującym	0	0	0	0	0

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2015 PLN / akcję	od 01.01 do 30.09.2014 PLN / akcję	od 01.01 do 31.12.2014 PLN / akcję
<b>z działalności kontynuowanej</b>			
- podstawowy	1.27	1.86	1.58
- rozwodniony	1.27	1.86	1.58
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			
- podstawowy	1.27	1.86	1.58
- rozwodniony	1.27	1.86	1.58



Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A.

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
<b>Saldo na dzień 01.01.2015 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>-200</b>	<b>13 583</b>	<b>31 655</b>	<b>9 776</b>	<b>57 841</b>	<b>57 841</b>
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>3 027</b>	<b>-200</b>	<b>13 583</b>	<b>31 655</b>	<b>9 776</b>	<b>57 841</b>	<b>57 841</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku</b>							
Dywidendy	0	0	0	0	-4 522	-4 522	-4 522
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	3 667	-3 667	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	3 667	-8 189	-4 522	-4 522
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku	0	0	0	0	7 696	7 696	7 696
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	7 696	7 696	7 696
<b>Saldo na dzień 30.09.2015 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>-200</b>	<b>13 583</b>	<b>35 322</b>	<b>9 283</b>	<b>61 016</b>	<b>61 016</b>
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
<b>Saldo na dzień 01.01.2014 roku</b>	<b>2 527</b>	<b>-200</b>	<b>0</b>	<b>27 924</b>	<b>5 318</b>	<b>35 569</b>	<b>35 569</b>
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>2 527</b>	<b>-200</b>	<b>0</b>	<b>27 924</b>	<b>5 318</b>	<b>35 569</b>	<b>35 569</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2014 roku</b>							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	3 731	-3 731	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	3 731	-3 731	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2014 roku	0	0	0	0	9 383	9 383	9 383
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	9 383	9 383	9 383
<b>Saldo na dzień 30.09.2014 roku</b>	<b>2 527</b>	<b>-200</b>	<b>0</b>	<b>31 655</b>	<b>10 970</b>	<b>44 952</b>	<b>44 952</b>

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał akcyjny	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
<b>Saldo na dzień 01.01.2014 roku</b>	<b>2 527</b>	<b>-200</b>	<b>0</b>	<b>27 924</b>	<b>5 318</b>	<b>35 569</b>	<b>35 569</b>
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>2 527</b>	<b>-200</b>	<b>0</b>	<b>27 924</b>	<b>5 318</b>	<b>35 569</b>	<b>35 569</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku</b>							
Emisja akcji	500	0	13 583	0	0	14 083	14 083
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	3 731	-3 731	0	0
Razem transakcje z właścicielami	500	0	13 583	3 731	-3 731	14 083	14 083
Zysk netto na dzień 31.12.2014 roku	0	0	0	0	8 189	8 189	8 189
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	8 189	8 189	8 189
<b>Saldo na dzień 31.12.2014 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>-200</b>	<b>13 583</b>	<b>31 655</b>	<b>9 776</b>	<b>57 841</b>	<b>57 841</b>

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE (metoda pośrednia)	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I Zysk (strata) brutto</b>	<b>9 523</b>	<b>11 602</b>	<b>10 155</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>-15 600</b>	<b>-16 522</b>	<b>-19 629</b>
1. Amortyzacja	866	842	1 114
2. ( Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 902	784	1 440
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	738	1 327	1 556
4. ( Zysk ) strata z działalności inwestycyjnej	-980	-935	-755
5. Zmiana stanu rezerw	3	422	718
6. Zmiana stanu zapasów	-16 426	-15 321	-22 811
7. Zmiana stanu należności	-721	-9 316	-4 581
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ( z wyjątkiem pożyczek i kredytów )	1 326	6 762	4 881
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	88	-293	-153
10. Zmiana podatku dochodowego	-2 396	-793	-1 039
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>-6 076</b>	<b>-4 920</b>	<b>-9 474</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I Wpływy</b>	<b>556</b>	<b>141</b>	<b>159</b>
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16	85	103
3. Inne wpływy inwestycyjne	540	56	56
<b>II Wydatki</b>	<b>546</b>	<b>436</b>	<b>628</b>
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	544	429	621
2. Wydatki na aktywa finansowe	2	0	0
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	6	6
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>11</b>	<b>-295</b>	<b>-468</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>10 721</b>	<b>17 135</b>	<b>28 764</b>
1. Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	14 900
2. Kredyty i pożyczki	10 721	17 135	13 864
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>6 433</b>	<b>2 165</b>	<b>13 337</b>
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 522	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	9 583
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 173	921	1 265
4. Odsetki	738	1 243	1 672
5. Inne wydatki finansowe	0	0	817
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>	<b>4 288</b>	<b>14 970</b>	<b>15 427</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>-1 777</b>	<b>9 755</b>	<b>5 484</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-1 698</b>	<b>9 763</b>	<b>5 493</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	79	8	9
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>7 665</b>	<b>2 172</b>	<b>2 172</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym</b>	<b>5 967</b>	<b>11 935</b>	<b>7 665</b>

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

### 1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej CDRL S.A. została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

PODMIOTY POWIĄZANE				
Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Smart Investment Group sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Drussis sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Mt Power sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	pełna
Glob Kidy sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Vivo Kids sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
CDRL Trade SRO	Havírov - Podlesí, Czechy	100%	100%	Pełna
Cocodrillo Kids Fashion SRL	Bukareszt, Rumunia	100%	100%	Pełna

Procent posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów w podmiotach zależnych nie zmienił się od maja 2013 roku. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły inwestycje kapitałowe dokonane przez CDRL S.A. ani przez żadną spółkę z Grupy.

Nie istnieje jednostka dominująca względem CDRL S.A.

Grupa Kapitałowa jest wiodącym na rynku polskim i w regionie Europy Środkowo-Wschodniej dystrybutorem odzieży dziecięcej, którą sprzedaje pod marką własną COCCODRILLO. Działalnością uzupełniającą jest sprzedaż wyrobów producentów krajowych pod markami uzupełniającymi – głównie zabawek i akcesoriów. Oferta Grupy obejmuje szeroki wachlarz produktów dla dzieci – od bielizny i odzieży, poprzez obuwie, po akcesoria i zabawki.

Projekty odzieży sporządzane są przez wyspecjalizowany zespół w biurze projektowym w Pianowie. Następnie zlecana jest ich produkcja, jako spójnych i rozbudowanych kolekcji ubrań na dany sezon. Odzież pod marką COCCODRILLO charakteryzuje się wysoką jakością i funkcjonalnością, dzięki czemu zaspokaja potrzeby dzieci na każdym etapie ich rozwoju.

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

Obecnie na sieć dystrybucji Grupy składają się następujące kanały:

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- sklepy własne w Polsce i zagranicą,
- sklepy agencyjne w Polsce i zagranicą,
- 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 13.11.2015.

## 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 30.09.2015 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 2014 oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2014 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 2014.

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.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2014 roku.

### 3. Dokonania Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

Najważniejsze dokonania Grupy Kapitałowej w okresie do 01 stycznia do 30 września 2015:

- 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” wchodziły 353 punkty handlowe o łącznej powierzchni 21 558 m<sup>2</sup>.
- Zysk brutto w okresie sprawozdawczym wyniósł 13 058 tys. zł i jest on wyższy o 6,38% w stosunku do okresu porównywalnego zakończonego 30.09.2014 roku,
- Zysk netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 10 813 tys. zł i jest on wyższy o 9,49% w stosunku do okresu porównywalnego zakończonego 30.09.2014 roku,
- Wskaźniki płynności na dzień bilansowy pozostały na podobnym poziomie, co przedstawia poniższa tabela:

Wskaźniki płynności finansowej		9.2015	9.2014	12.2014
Wskaźnik płynności bieżącej ( I )	1,2 - 2,0			
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u>	krotność	1,66	1,55	1,74
<u>zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc</u>				
Wskaźnik płynności szybkiej ( II )	1,0			
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - nalez.z tyt.dost.i</u>	krotność	0,64	0,68	0,68
<u>ust.pow.12 mc</u>				
<u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc</u>				
Wskaźnik płynności natychmiastowej ( III )	0,1-0,2			
<u>inwestycje krótkoterminowe</u>	krotność	0,21	0,21	0,18
<u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc</u>				
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej	1,0			
<u>należności z tyt.dostaw i usług</u>	krotność	0,76	0,75	0,72
<u>zobowiązania z tyt.dostaw i usług</u>				

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Wskaźnik zadłużenia liczony jako stosunek zobowiązań ogółem (średnia) oraz aktywów ogółem (średnia) spadł z 66% do 59%.

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 cłami na produkty importowane z tych państw. Zarząd kontynuuje poszukiwanie najlepszych rozwiązań w zakresie produkcji. Grupa nieustannie pracuje też nad rozwojem i optymalizacją sieci sprzedaży zarówno w Polsce, innych krajach Unii Europejskiej a także poza UE. Duży nacisk kładzie się również na rozwój sprzedaży internetowej zarówno na terenie kraju, jak i zagranicą. Na terenie kraju wartość sprzedaży internetowej w okresie styczeń-wrzesień 2014 wyniosła 4.196 tys. zł, natomiast w okresie styczeń-wrzesień 2015 – 4.819 tys. zł, co stanowi wzrost 14,85%. Było to możliwe dzięki wdrożeniu nowego sklepu internetowego.

#### 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). Poniższa tabela przedstawia przychody ze sprzedaży, koszty rodzajowe, zysk oraz rentowność przychodów spółki dominującej CDRL S.A.

	miesiąc sprzedaży								
wyszczególnienie	1,2015	2,2015	3,2015	4,2015	5,2015	6,2015	7,2015	8,2015	9,2015
Przychody ze sprzedaży za miesiąc	12 239	10 282	15 282	12 323	14 695	11 946	13 012	17 460	17 868
udział % [mc/3Q2015]	9,78%	8,22%	12,22%	9,85%	11,75%	9,55%	10,40%	13,96%	14,28%
koszty rodzajowe za miesiąc	11 852	10 126	14 716	11 096	12 628	11 323	12 835	16 052	15 141
udział % [mc/3Q2015]	10,24%	8,75%	12,71%	9,58%	10,91%	9,78%	11,09%	13,87%	13,08%
zysk	387	156	566	1 227	2 067	623	177	1 408	2 727
rentowność	3,16%	1,52%	3,70%	9,95%	14,06%	5,22%	1,36%	8,06%	15,26%

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

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.34.

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

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.34.

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

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.34.

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

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.34.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

**12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

**13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

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

W okresie dziewięciu miesięcy 2015 roku Spółka dominująca realizowała postanowienia zawartych umów kredytowych. Żadna ze spółek zależnych nie ma zawartych umów kredytowych.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

W okresie dziewięciu miesięcy 2015 roku żadna ze spółek z Grupy nie wyemitowała obligacji. Nie miała też miejsca spłata ani wykup obligacji.



Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W okresie dziewięciu miesięcy 2015 roku spółka dominująca CDRL S.A. dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom za rok 2014. Wysokość wypłaconej dywidendy to 0,75zł na akcję. Łączna kwota wypłaconych dywidend (wraz z podatkiem) wyniosła 4.521.954 zł. Spółki zależne nie dokonywały wypłat dywidendy.

Spółki nie dokonywały też zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za rok 2015.

W okresach prezentowanych jako porównywalne 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.**

Nie wystąpiły.

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

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

**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	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
<b>Wobec pozostałych jednostek:</b>			
Inne zobowiązania warunkowe	13 042	9 122	12 238
<b>Pozostałe jednostki razem</b>	<b>13 042</b>	<b>9 122</b>	<b>12 238</b>
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>13 042</b>	<b>9 122</b>	<b>12 238</b>

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

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółki zależne udzieliły poręczeń na rzecz banków dla kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę dominującą:

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	poręczenie	31 142	27 487	28 536
Smart Investment Group sp. z o.o.	poręczenie	31 142	27 487	28 536
Drussis sp. z o.o.	poręczenie	31 142	27 487	28 536
Mt Power sp. z o.o.	poręczenie	31 142	27 487	28 536

#### 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 2015 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego – 8 002 tys. zł,
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego – 11 647 tys. zł,
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego – 331 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. 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. Ostatni termin w 2014 roku – 3 grudnia – został odwołany z powodu choroby członka Zespołu Orzekającego. Nowy termin rozprawy wyznaczony na dzień 25 lutego 2015 roku został odroczony na wniosek LACOSTE.

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 Cocodrillo. 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.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

**27. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Grupy. Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Grupa zalicza:

Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
CTM s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
Marek Dworczak	Kościan	0	0	brak
Tomasz Przybyła	Kościan	0	0	brak
Barbara Dworczak	Kościan	0	0	brak
Edyta Kaczmarek-Przybyła	Kościan	0	0	brak
Kancelaria Podatkowa Ryszard Błaszcyk	Poznań	0	0	brak

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi:

**INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH – ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO**

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	634	345	470
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0
Pozostałe świadczenia	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>634</b>	<b>345</b>	<b>470</b>

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

**INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI**

wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 31.12.2014	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
<b>Sprzedaż do:</b>						
Kluczowego personelu kierowniczego	6	3	4	0	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	9	66	69	2	0	0
<b>Razem</b>	<b>15</b>	<b>69</b>	<b>73</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	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 - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA

wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 31.12.2014	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
<b>Zakup od:</b>						
Kluczowego personelu kierowniczego	0	0	0	0	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	46	46	61	5	6	5
<b>Razem</b>	<b>46</b>	<b>46</b>	<b>61</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>5</b>

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.

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	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000 PLN na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach KW WR1E/00087639/5, stanowiącej własność F.H. WWW s.c.	3 000	3 000	3 000
CTM Evolution s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Hipoteka umowna do kwoty 1.800.000 usd oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 1.300.000 usd na udziałach w spółce CTM EVOLUTION (83/1000) nieruchomości Miękinia (Źródła) KW 32270	0	10 222	0
	Hipoteka umowna do kwoty 3.900.000 USD na udziałach CTM EVOLUTION (83/1000) nieruchomości Miękinia (Źródła) Kw 32270	14 724	0	13 678

#### 28. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

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

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	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.**

Grupa Kapitałowa CDRL nie publikowała prognozy wyników finansowych na rok 2015.

**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 2015 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	27.65%	20.63%
Tomasz Przybyła	1 248 915	2 497 830	27.65%	20.63%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33.35%	41.39%

W okresie od przekazania ostatniego raportu za okres zakończony 30 czerwca 2015 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze własności akcji przez podmioty zależne.

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

Struktura stanu posiadania akcji CDRL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące, stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2015:

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

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie od przekazania poprzedniego raportu za okres zakończony 30.06.2015 roku nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji CDRL S.A. przez prezesów zarządu spółek zależnych oraz przez członka rady nadzorczej.

### 34. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 34.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wartości niektórych aktywów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2015 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	Zapasy	Należności i pożyczki
Stan na 01.01.2015	334	597	4 834
Zwiększenia	0	379	1 152
Zmniejszenia	0	149	1 824
Wykorzystanie	245	0	0
<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>88</b>	<b>827</b>	<b>4 162</b>

#### 34.2. Odpisy aktualizujące wartość należności

Na wartość odpisu aktualizującego składają się:

- odpis aktualizujący wartość należności sądowych - 1 083 tys. zł,
- odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług – 3 079 tys. zł.

#### 34.3. Odpis aktualizujący zapasy

Na wartość odpisu aktualizującego składają się:

- odpis aktualizujący wartość towarów - 790 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 01.01.2015	109	844	35	549
Zwiększenia	0	103	383	247
Zmniejszenia	0	419	175	258
<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>109</b>	<b>528</b>	<b>243</b>	<b>538</b>

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 01.01.2015 do 30.09.2015 roku wynosi 2 245 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą 1 996 tys. zł,

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- część odroczonej 248 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	30.09.2015
Zobowiązanie leasingowe	1 891
Naliczone ujemne różnice kursowe	1 398
Odpis aktualizujący od należności	791
Rezerwy (emerytalna, urlopowe, na koszty, na zwroty towarów)	287
Odpis aktualizujący na zapasy	157
Marża osiadła na zapasie	235
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	17
Pozostałe	26
<b>Razem</b>	<b>4 801</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2015
Środki trwałe w leasingu - bilansowo	2 636
Amortyzacja księgowa wolniejsza od podatkowej	71
Naliczone dodatnie różnice kursowe	158
Wycena bilansowa transakcji terminowych	92
Pozostałe	10
<b>Razem</b>	<b>2 967</b>

### 34.7. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 30.09.2015 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 548 tys. zł.

Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	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
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	95 403	37 004	132 407
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
Przychody ogółem	95 403	37 004	132 407
Wynik operacyjny segmentu	11 661	3 072	14 733
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 591	273	1 864
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	67 619	51 312	118 931
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	909	206	1 116
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2014 roku</b>			
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
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	116 311	42 123	158 434
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0
Przychody ogółem	116 311	42 123	158 434
Wynik operacyjny segmentu	12 202	5 033	17 235
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 097	361	2 458
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
Aktywa segmentu operacyjnego	58 119	39 907	98 026
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	360	224	583

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.



Nazwa Spółki:	CDRL Spółka Akcyjna		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2015 – 30.09.2015	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<b>Przychody segmentów</b>			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	132 407	117 745	158 434
Przychody nie przypisane do segmentów	0	0	0
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	0	0	0
Przychody ze sprzedaży	132 407	117 745	158 434
<b>Wynik segmentów</b>			
Wynik operacyjny segmentów	14 733	14 692	17 235
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	0	0	0
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-1 039	-766	-1 123
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 694	13 926	16 112
Przychody finansowe	1 193	1 098	1 041
Koszty finansowe (-)	-1 829	-2 750	-3 541
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 058	12 275	13 613
<b>Aktywa segmentów</b>			
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	118 931	90 789	98 026
Aktywa nie alokowane do segmentów	11 322	21 361	12 974
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	0	0	0
Aktywa razem	130 253	112 151	111 001

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:	01.01.2015 – 30.09.2015	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 30.09.2015 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 13 listopada 2015 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
13 listopad 2015	Marek Dworcak	Prezes Zarządu	
13 listopad 2015	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
13 listopad 2015	Kamila Wojciechowska	Dyrektor finansowy	