

# **GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.**

## **SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU DO  
30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## Spis treści

<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b> .....	1
<b>SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....	3
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> .....	4
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....	5
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)</b> .....	7
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A.</b> .....	8
<b>SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT CDRL S.A.</b> .....	10
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW CDRL S.A.</b> .....	11
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A.</b> .....	12
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)</b> .....	14
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	15
1. Informacje ogólne.....	15
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	16
3. Dokonania Grupy Kapitałowej.....	19
4. Znaczące zdarzenia i transakcje .....	21
5. Sezonowość działalności .....	23
6. Zysk na akcję .....	23
7. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne.....	23
8. Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli, wartość firmy .....	26
9. Aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy .....	26
10. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	28
11. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	29
12. Pozostała działalność operacyjna i finansowa .....	30
13. Kapitał podstawowy .....	31
14. Programy płatności akcjami.....	33
15. Dywidendy .....	33
16. Emisja, zaciągnięcie, spłata i wykup zadłużenia .....	33
17. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki) .....	34
18. Rezerwy.....	35
19. Zobowiązania warunkowe, informacje o sprawach sądowych .....	36
20. Działalność zaniechana .....	36
21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	37
22. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	40
23. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych .....	42
24. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro) .....	42
25. Zatwierdzenie do publikacji .....	45

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b><i>Aktywa trwałe</i></b>			
Wartość firmy	-	6 145	6 145
Wartości niematerialne	7 185	25 638	24 010
Rzeczowe aktywa trwałe	32 836	34 583	33 942
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	7 259	24 893	22 034
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8 615	8 016	-
Należności	1 071	927	830
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92	70	116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 247	7 993	10 954
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>70 305</b>	<b>108 265</b>	<b>98 032</b>
<b><i>Aktywa obrotowe</i></b>			
Zapasy	152 365	178 074	183 485
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 316	17 912	23 816
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 695	3 609	1 822
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 295	1 578	1 131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 535	5 321	5 154
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>184 206</b>	<b>206 494</b>	<b>215 408</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>254 511</b>	<b>314 759</b>	<b>313 440</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>Kapitał własny</b>			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027
Akcje własne (-)	(839)	(839)	(839)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	89 231	88 061	88 061
Kapitał rezerwowy	3 021	3 021	3 021
Różnice kursowe z przeliczenia	2 336	715	2 505
Zyski zatrzymane:	(60 557)	(20 638)	(39 982)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(21 808)	(32 801)	(32 635)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(38 749)	12 163	(7 347)
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>49 802</b>	<b>86 930</b>	<b>69 376</b>
Udziały niedające kontroli	(9 566)	(123)	824
<b>Kapitał własny</b>	<b>40 236</b>	<b>86 807</b>	<b>70 200</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	1 324	49	3 099
Leasing	16 512	19 248	19 208
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	368	381	466
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 365	3 365	3 365
Pozostałe rezerwy długoterminowe	119	186	187
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82	120	125
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>21 770</b>	<b>23 349</b>	<b>26 450</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	80 566	88 259	113 364
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8	74	15
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	92 818	94 681	81 865
Leasing	11 472	12 895	13 497
Pochodne instrumenty finansowe	6	711	327
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 975	5 202	5 221
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 841	2 317	1 973
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	684	444	511
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135	20	17
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>192 505</b>	<b>204 603</b>	<b>216 790</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>214 275</b>	<b>227 952</b>	<b>243 240</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>254 511</b>	<b>314 759</b>	<b>313 440</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.07- 30.09.2023	Za okres 01.01- 30.09.2023	Za okres 01.07- 30.09.2022	Za okres 01.01- 30.09.2022
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>94 242</b>	<b>272 997</b>	<b>114 119</b>	<b>302 503</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	138
Przychody ze sprzedaży usług	11	1 308	558	1 417
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	94 231	271 689	113 561	300 948
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>91 321</b>	<b>273 706</b>	<b>104 929</b>	<b>285 753</b>
Amortyzacja	2 650	11 781	4 300	14 216
Zużycie materiałów i energii	1 621	5 663	2 612	8 065
Usługi obce	23 840	69 978	25 587	68 789
Podatki i opłaty	132	403	140	367
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	13 015	41 970	14 054	43 913
Pozostałe koszty rodzajowe	240	753	194	680
Zmiana stanu produktów	-	-	(655)	(108)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49 823	143 158	58 697	149 831
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>2 921</b>	<b>(709)</b>	<b>9 190</b>	<b>16 750</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 888	3 020	480	2 108
Pozostałe koszty operacyjne	4 492	43 205	2 756	4 329
Strata/odwrócenie strat z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(643)	2 349	(6 324)	(7 642)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(326)</b>	<b>(38 545)</b>	<b>590</b>	<b>6 888</b>
Przychody finansowe	1	3 100	943	1 727
Koszty finansowe	7 951	18 556	6 357	11 210
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	166	598	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(8 110)</b>	<b>(53 403)</b>	<b>(4 824)</b>	<b>(2 596)</b>
Podatek dochodowy	(334)	(5 211)	(2 080)	34
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(7 774)</b>	<b>(48 192)</b>	<b>(2 745)</b>	<b>(2 630)</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	(1 108)	(4 669)
<b>C. Zysk (strata) netto</b>	<b>(7 774)</b>	<b>(48 192)</b>	<b>(3 853)</b>	<b>(7 299)</b>
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 994)	(38 749)	(5 116)	(7 347)
- podmiotom niekontrolującym	(780)	(9 443)	1 264	48

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.07- 30.09.2023	Za okres 01.01- 30.09.2023	Za okres 01.07- 30.09.2022	Za okres 01.01- 30.09.2022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522	6 012 522
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	(6 994 354,61)	(38 748 855,07)	(4 008 219,22)	(2 677 705,45)
- podstawowy zysk (strata) na akcję	(1,16)	(6,44)	(0,67)	(0,45)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	(1,16)	(6,44)	(0,67)	(0,45)
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (PLN)	-	-	(1 108 195,26)	(4 669 409,74)
- podstawowy zysk (strata) na akcję	-	-	(0,18)	(0,78)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	-	-	(0,18)	(0,78)
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto (PLN)	(6 994 354,61)	(38 748 855,07)	(5 116 414,48)	(7 347 115,20)
- podstawowy zysk (strata) na akcję	(1,16)	(6,44)	(0,85)	(1,22)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	(1,16)	(6,44)	(0,85)	(1,22)

### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Za okres 01.07- 30.09.2023	Za okres 01.01- 30.09.2023	Za okres 01.07- 30.09.2022	Za okres 01.01- 30.09.2022
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(7 774)</b>	<b>(48 192)</b>	<b>(3 853)</b>	<b>(7 299)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>				
<i>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</i>	-	-	-	-
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>	<b>310</b>	<b>1 621</b>	<b>50</b>	<b>2 823</b>
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	310	1 621	50	2 823
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>310</b>	<b>1 621</b>	<b>50</b>	<b>2 823</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>(7 464)</b>	<b>(46 571)</b>	<b>(3 802)</b>	<b>(4 477)</b>
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 684)	(37 128)	(4 993)	(5 201)
- przypadające podmiotom niekontrolującym	(780)	(9 443)	1 190	724

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 1.01.2023 roku</b>	3 027	(839)	13 583	88 061	3 021	715	(20 638)	86 930	(123)	86 807
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2023 do 30.09.2023 r.</b>										
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				1 170			(1 170)	-		-
Zysk netto za okres od 1.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	-	-	-	(38 749)	(38 749)	(9 443)	(48 192)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	1 621	-	1 621	-	1 621
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	1 621	(38 749)	(37 128)	(9 443)	(46 571)
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>	-	-	-	1 170	-	1 621	(39 919)	(37 128)	(9 443)	(46 571)
<b>Saldo na dzień 30.09.2023 roku</b>	3 027	(839)	13 583	89 231	3 021	2 336	(60 557)	49 802	(9 566)	40 236

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 1.01.2022 roku</b>	3 027	(839)	13 583	71 566	3 021	359	(11 631)	79 086	100	79 186
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2022 do 31.12.2022r.</b>										
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(4 509)	(4 509)	-	(4 509)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	16 495	-	-	(16 495)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01.2022 do 31.12.2022 roku	-	-	-	-	-	-	12 163	12 163	(929)	11 234
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	357	(166)	191	706	897
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	357	11 997	12 354	(223)	12 131
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>	-	-	-	16 495	-	357	(9 007)	7 845	(223)	7 622
<b>Saldo na dzień 31.12.2022 roku</b>	3 027	(839)	13 583	88 061	3 021	715	(20 638)	86 930	(123)	86 807

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 1.01.2022 roku	3 027	(839)	13 583	71 566	3 021	359	(11 631)	79 086	100	79 186
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2022 do 30.09.2022 r.</b>										
Dywidendy							(4 509)	(4 509)		(4 509)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				16 495			(16 495)	-		-
Zysk netto za okres od 1.01.2022 do 30.09.2022 roku	-	-	-	-	-	-	(7 347)	(7 347)	48	(7 299)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	2 146	-	2 146	676	2 823
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	2 146	(7 347)	(5 201)	724	(4 477)
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>	-	-	-	16 495	-	2 146	(28 351)	(9 710)	724	(8 986)
<b>Saldo na dzień 30.09.2022 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>(839)</b>	<b>13 583</b>	<b>88 061</b>	<b>3 021</b>	<b>2 505</b>	<b>(39 982)</b>	<b>69 376</b>	<b>824</b>	<b>70 200</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
(metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01-30.09.2023	Za okres 01.01-30.09.2022
<b>A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>(53 403)</b>	<b>(2 596)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>71 592</b>	<b>(25 883)</b>
1. Amortyzacja	11 793	14 216
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3 801	(459)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 971	6 249
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	35 579	1 902
5. Zmiana stanu rezerw	(306)	(1 051)
6. Zmiana stanu zapasów	25 767	(65 691)
7. Zmiana stanu należności	(5 561)	(11 110)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów )	(7 730)	31 399
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	339	61
10. Pozostałe korekty	(61)	(1 399)
<b>Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>18 190</b>	<b>(28 479)</b>
11. Podatek dochodowy zapłacony	829	(5 864)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>19 019</b>	<b>(34 343)</b>
<b>B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>1 792</b>	<b>502</b>
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	277	212
2. Spłaty pożyczek udzielonych	1 252	280
3. Inne wpływy inwestycyjne	263	10
<b>II Wydatki</b>	<b>1 629</b>	<b>4 292</b>
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 629	4 012
2. Udzielone pożyczki	-	280
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>163</b>	<b>(3 791)</b>
<b>C. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>71 686</b>	<b>82 871</b>
1. Kredyty i pożyczki	71 186	73 071
2. Inne wpływy finansowe	500	9 800
<b>II. Wydatki</b>	<b>91 670</b>	<b>58 663</b>
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	4 509
2. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	74 577	37 593
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9 938	12 056
4. Odsetki	7 155	4 504
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>	<b>(19 984)</b>	<b>24 208</b>
<b>D. PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>(802)</b>	<b>(13 925)</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	15	(58)
<b>E. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z działalności kontynuowanej</b>	<b>(786)</b>	<b>(13 983)</b>
<b>E. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>5 321</b>	<b>19 142</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>4 535</b>	<b>5 154</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A.

AKTYWA	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b><i>Aktywa trwałe</i></b>			
Wartości niematerialne	5 423	6 101	6 257
Rzeczowe aktywa trwałe	29 649	30 353	30 766
Prawo do użytkowania (MSSF 16)	994	1 822	2 235
Inwestycje w jednostkach zależnych	6 723	13 576	9 123
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8 615	8 016	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92	70	116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 622	4 683	5 832
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>57 118</b>	<b>64 622</b>	<b>54 329</b>
<b><i>Aktywa obrotowe</i></b>			
Zapasy	131 549	144 123	148 932
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 820	23 038	29 217
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 594	2 727	1 187
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe aktywa	819	1 120	878
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 434	1 694	3 033
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>162 216</b>	<b>172 703</b>	<b>183 247</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>219 334</b>	<b>237 325</b>	<b>237 576</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

PASYWA	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b><i>Kapitał własny</i></b>			
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027
Akcje własne (-)	(839)	(839)	(839)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	75 050	75 174	75 174
Kapitał rezerwowy	3 000	3 000	3 000
Zyski zatrzymane:	(13 197)	(124)	(15 868)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	1 569	1 569
- zysk (strata) netto	(13 197)	(1 693)	(17 437)
<b>Kapitał własny</b>	<b>80 625</b>	<b>93 822</b>	<b>78 077</b>
<b><i>Zobowiązania</i></b>			
<b><i>Zobowiązania długoterminowe</i></b>			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	1 303	-	3 040
Leasing	262	363	708
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	253	253	244
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 818</b>	<b>616</b>	<b>3 991</b>
<b><i>Zobowiązania krótkoterminowe</i></b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56 544	58 683	83 716
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	75 203	77 983	66 226
Leasing	682	1 373	1 407
Pochodne instrumenty finansowe	6	711	327
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 136	2 967	2 968
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	909	926	831
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	381	244	33
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>136 891</b>	<b>142 887</b>	<b>155 508</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>138 709</b>	<b>143 503</b>	<b>159 499</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>219 334</b>	<b>237 325</b>	<b>237 576</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT CDRL S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.07- 30.09.2023	Za okres 01.01- 30.09.2023	Za okres 01.07- 30.09.2022	Za okres 01.01- 30.09.2022
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>67 196</b>	<b>199 945</b>	<b>78 693</b>	<b>211 697</b>
Przychody ze sprzedaży usług	91	1 582	643	1 674
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	67 105	198 363	78 050	210 023
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>65 892</b>	<b>197 199</b>	<b>73 473</b>	<b>199 609</b>
Amortyzacja	1 136	3 501	1 472	4 131
Zużycie materiałów i energii	786	2 923	1 408	4 540
Usługi obce	22 252	66 101	23 783	65 749
Podatki i opłaty	84	252	77	253
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	6 892	21 435	6 595	20 095
Pozostałe koszty rodzajowe	188	535	182	494
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	34 554	102 452	39 956	104 346
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>1 304</b>	<b>2 746</b>	<b>5 220</b>	<b>12 088</b>
Pozostałe przychody operacyjne	287	1 045	275	1 059
Pozostałe koszty operacyjne	1 325	2 553	2 076	2 605
Strata/odwrócenie strat z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(2 439)	(2 630)	(3 261)	(14 591)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 173)</b>	<b>(1 392)</b>	<b>159</b>	<b>(4 049)</b>
Przychody finansowe	78	3 263	873	4 206
Koszty finansowe	4 416	16 605	6 718	19 497
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	166	598	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(6 345)</b>	<b>(14 136)</b>	<b>(5 687)</b>	<b>(19 341)</b>
Podatek dochodowy	(928)	(939)	(1 687)	(1 903)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(5 417)</b>	<b>(13 197)</b>	<b>(4 000)</b>	<b>(17 437)</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>	-	-	-	-
<b>C. Zysk (strata) netto</b>	<b>(5 417)</b>	<b>(13 197)</b>	<b>(4 000)</b>	<b>(17 437)</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.07- 30.09.2023	Za okres 01.01- 30.09.2023	Za okres 01.07- 30.09.2022	Za okres 01.01- 30.09.2022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522	6 012 522
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	(5 416 964,65)	(13 197 028,38)	(3 999 983,85)	(17 437 468,82)
- podstawowy zysk (strata) na akcję	(0,90)	(2,19)	(0,67)	(2,90)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	(0,90)	(2,19)	(0,67)	(2,90)
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto	(5 416 964,65)	(13 197 028,38)	(3 999 983,85)	(17 437 468,82)
- podstawowy zysk (strata) na akcję	(0,90)	(2,19)	(0,67)	(2,90)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	(0,90)	(2,19)	(0,67)	(2,90)

#### SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW CDRL S.A.

Wyszczególnienie	Za okres 01.07- 30.09.2023	Za okres 01.01- 30.09.2023	Za okres 01.07- 30.09.2022	Za okres 01.01- 30.09.2022
Zysk (strata) netto	(5 417)	(13 197)	(4 000)	(17 437)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody	(5 417)	(13 197)	(4 000)	(17 437)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 1.01.2023 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>(839)</b>	<b>13 583</b>	<b>75 174</b>	<b>3 000</b>	<b>(124)</b>	<b>93 822</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2023 do 30.09.2023 roku</i>							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	(124)	-	124	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(124)</b>	<b>-</b>	<b>124</b>	<b>-</b>
Zysk netto za okres od 1.01.2023 do 30.09.2023 roku	-	-	-	-	-	(13 197)	(13 197)
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13 197)</b>	<b>(13 197)</b>
<b>Saldo na dzień 30.09.2023 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>(839)</b>	<b>13 583</b>	<b>75 050</b>	<b>3 000</b>	<b>(13 197)</b>	<b>80 625</b>

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 1.01.2022 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>(839)</b>	<b>13 583</b>	<b>58 679</b>	<b>3 000</b>	<b>22 573</b>	<b>100 024</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2022 do 31.12.2022 roku</i>							
Dywidendy	-	-	-	-	-	(4 509)	(4 509)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	16 495	-	(16 495)	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 495</b>	<b>-</b>	<b>(21 004)</b>	<b>(4 509)</b>
Zysk netto za okres od 1.01.2022 do 31.12.2022 roku	-	-	-	-	-	(1 693)	(1 693)
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 693)</b>	<b>(1 693)</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>(839)</b>	<b>13 583</b>	<b>75 174</b>	<b>3 000</b>	<b>(124)</b>	<b>93 822</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 1.01.2022 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>(839)</b>	<b>13 583</b>	<b>58 679</b>	<b>3 000</b>	<b>22 573</b>	<b>100 024</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2022 do 30.09.2022 roku</i>							
Dywidendy	-	-	-	-	-	(4 509)	<b>(4 509)</b>
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	16 495	-	(16 495)	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	<b>16 495</b>	-	<b>(21 004)</b>	<b>(4 509)</b>
Zysk netto za okres od 1.01.2022 do 30.09.2022 roku	-	-	-	-	-	(17 437)	<b>(17 437)</b>
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	<b>(17 437)</b>	<b>(17 437)</b>
<b>Saldo na dzień 30.09.2022 roku</b>	<b>3 027</b>	<b>(839)</b>	<b>13 583</b>	<b>75 174</b>	<b>3 000</b>	<b>(15 868)</b>	<b>78 077</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A.

(metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01-30.09.2023	Za okres 01.01-30.09.2022
<b>A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>(14 136)</b>	<b>(19 341)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>20 219</b>	<b>(24 239)</b>
1. Amortyzacja	3 501	4 131
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(421)	2 581
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 171	618
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3 862	15 444
5. Zmiana stanu rezerw	120	(804)
6. Zmiana stanu zapasów	12 575	(72 662)
7. Zmiana stanu należności	(1 782)	(9 776)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	(2 117)	36 177
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	310	53
10. Pozostałe korekty	-	-
<b>Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>6 083</b>	<b>(43 580)</b>
11. Podatek dochodowy zapłacony	158	(5 109)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>6 241</b>	<b>(48 689)</b>
<b>B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>1 695</b>	<b>1 790</b>
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	179	169
2. Dywidendy i udziały w zyskach	-	1 111
3. Spłaty pożyczek udzielonych	1 252	480
4. Inne wpływy inwestycyjne	264	30
<b>II Wydatki</b>	<b>995</b>	<b>3 220</b>
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	995	2 940
2. Udzielone pożyczki	-	280
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>	<b>700</b>	<b>(1 430)</b>
<b>C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>17 453</b>	<b>53 527</b>
1. Kredyty i pożyczki	16 953	43 727
2. Inne wpływy finansowe	500	9 800
<b>II. Wydatki</b>	<b>23 667</b>	<b>13 182</b>
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	4 509
2. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	18 628	6 000
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	945	1 116
4. Odsetki	4 094	1 556
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>	<b>(6 214)</b>	<b>40 345</b>
<b>D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>726</b>	<b>(9 774)</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	14	16
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>740</b>	<b>(9 758)</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 694</b>	<b>12 791</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>2 434</b>	<b>3 033</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Informacje ogólne**

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CDRL S.A. (dalej zwaną „Grupą Kapitałową”, „Grupą”) jest CDRL Spółka Akcyjna [dalej zwaną „Spółką dominującą”].

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

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

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 30 września 2023 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 30 września 2023 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 stycznia do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

W skład Zarządów spółek Coccodrillo Concepts Sp. z o.o., Smart Investment Group Sp. z o.o., Drussis Sp. z o.o., Mt Power Sp. z o.o., Glob Kiddy Sp. z o.o., Broel Sp. z o.o., Cool Kiddo Sp. z o.o., Best Profit Online Sp. z o.o., Profit Online Sp. z o.o., Coco Kids Sp. z o.o., Vivo Fashion Sp. z o.o. na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził Pan Mieczysław Andersz – Prezes Zarządu.

W skład Zarządu Spółki LLC DPM na dzień 30 września 2023 roku wchodził Pan Siergiej Misyachenko – Prezes Zarządu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia publikacji niniejszego Raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządów spółek zależnych. W dniu 31 marca 2023 roku Zgromadzenie Wspólników DPM Sp. z o.o. postanowiło nie powoływać Rady Dyrektorów spółki na kolejną kadencję.

Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

PODMIOTY POWIĄZANE				
Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Smart Investment Group Sp. z o. o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Drussis Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Mt Power Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Glob Kiddy Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Best Profit Online Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Profit Online Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Cocodrillo Kids Fashion SRL	Bukareszt, Rumunia	100%	100%	Pełna
CDRL Trade SRO	Havirov - Podlesi, Czechy	100%	100%	Pełna
DPM Sp. z o.o.	Mińsk, Dubovlyany Białoruś	74,9%	74,9%	Pełna
Cool Kiddo Sp. z o.o. (dawn. Lemon Fashion Sp. z o.o.)	Pianowo	100%	100%	Pełna
Broel Sp. z o.o.	Wrocław	100%	100%	Pełna
Vivo Fashion Sp. z o. o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Coco Kids Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zaszły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej. W wyniku przeprowadzonej analizy i oceny realnych możliwości wywierania dalszego wpływu na bieżące zarządzanie spółką zależną LLC DPM z siedzibą na Białorusi Zarząd CDRL S.A. uznał, że wystąpiły przesłanki do stwierdzenia utraty kontroli nad tą spółką zgodnie z MSSF 10 z dniem 26 października 2023 roku, co zostało szerzej przedstawione w nocie 22 niniejszego Raportu.

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30.09.2023 roku udziały w spółce stowarzyszonej Sale Zabaw Fikołki Sp. z o.o. zostały wycenione metodą praw własności.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 16.11.2023 roku.

## 2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### 2.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.09.2022 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 2022 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2022.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji niepewność stanowi wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na ryzyko handlowe i finansowe Grupy, o czym szerzej opisano w nocie 4.

## 2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

### Nowe standardy rachunkowości i interpretacje

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- **Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

- **Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji**

Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.

- **Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze.**

Według szacunków Jednostki Dominującej, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę Kapitałową na dzień bilansowy.

### Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE – standardy nieobowiązujące

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **Zmiana w MSSF 16 Leasing**

Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, opublikowana w dniu 22 września 2022 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2024 roku lub później.

- **Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych**

Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- **Zmiana w MSR 1**

Zmiana została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano datę jej wejścia w życie i ma ona zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później. Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Grupa Kapitałowa zastosuje nowe standardy nie wcześniej, niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie standardu.

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2023 roku, nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Nie przewiduje się aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

### 2.3. Niepewność szacunków

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok oraz 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 Grupę 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.

#### Leasing

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

#### 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.

Na dzień bilansowy dokonano analizy istnienia przesłanek utraty wartości aktywów takich, jak: rzeczowe aktywa trwałe, aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy, wartości niematerialne, inwestycje w jednostki stowarzyszone, wartość firmy. Analiza wykazała konieczność wprowadzenia dodatkowych odpisów aktualizujących aktywów trwałych w łącznej wysokości 39.474 tys. zł (kwota 36.744 tys. zł została ujęta już w wyniku finansowym za pierwsze półrocze 2023r.) oraz odwrócenie odpisów w kwocie 2.731 ty. zł

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### Utrata wartości należności

Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług są szacowane przy użyciu ratingów poszczególnych krajów oraz analizy bieżącej sytuacji finansowej dłużnika, skorygowanej o czynniki specyficzne dla dłużników – np. przedstawione zabezpieczenia. Każda należność z danego kraju jest przeszacowana współczynnikiem powstałym na bazie jego ratingu. Ze względu na aktualną sytuację w analizie ryzyka utraty wartości należności uwzględniono wpływ wojny w Ukrainie na ocenę spływu należności od kontrahentów prowadzących działalność na terenie Ukrainy oraz Rosji. Utrata wartości należności została zaprezentowana w notcie 10.

#### **2.4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości**

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

### **3. Dokonania Grupy Kapitałowej**

Najważniejsze dokonania Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku:

- Spółka dominująca nadal prowadziła prace nad narzędziami raportowymi (BI) oraz nad nowymi wymaganiami w POS,
- uruchomiono sklep internetowy na Ukrainie,
- otwarte zostały trzy nowe salony agencyjne w Miastku, Pleszewie i Pabianicach,
- otwarto 7 salonów sezonowych,
- zawarto umowę z nowym franczyzobiorcą na kórner w Zadarze (Chorwacja),
- otwarto nowy sklep typu shop in shop w Kosowie,
- wdrożono pliki video na karcie produktu w sklepie internetowym marki MOKIDA,
- uruchomiono nową platformę b2b do składania zamówień kontraktacyjnych, co daje partnerom możliwość zapoznania się z zaprojektowanymi na dany sezon produktami i dokonania ich oceny, a Grupie pozwala lepiej dopasować ofertę do potrzeb klientów,
- wprowadzono karty podarunkowe do sprzedaży w sklepach stacjonarnych,

Grupa w trzecim kwartale wygenerowała stratę przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości -6.994 tys. zł, a narastającą w okresie od stycznia do września 2023 roku -38.749 tys. zł. Wartość obrotów ze sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2023 roku była niższa o 9,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego przy jednoczesnym spadku kosztów działalności operacyjnej tylko o 4,2%, w wyniku czego wynik na sprzedaży był niższy o 17.459 tys. zł. Tak istotna zmiana wynika również ze spadku marży zrealizowanej na sprzedaży z poziomu 50,2% do 47,3%.

Wskaźniki płynności uległy pogorszeniu w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego, jednakże mimo to Zarząd nie stwierdza istnienia ryzyka zaniechania, bądź ograniczenia przez Grupę dotychczasowej działalności.

Wskaźniki płynności finansowej		30.09.2023	30.09.2022
<b>Wskaźnik płynności bieżącej ( I )</b>	1,2 - 2,0	0,98	1,04
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u>			
zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc			
<b>Wskaźnik płynności szybkiej ( II )</b>	1,0	0,15	0,20
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - nalez.z tyt.dost.i</u>			
<u>ust.pow.12 mc</u>			
zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<b>Wskaźnik płynności natychmiastowej ( III )</b> <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	0,02	0,07
<b>Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej</b> <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	0,15	0,19

Zarząd CDRL zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków. We wcześniejszym okresie Zarząd podjął działania, dzięki którym ryzyko płynności Grupy zostało ograniczone – począwszy od 2021 roku nastąpiła zmiana finansowania zakupów importowych poprzez zmianę warunków płatności u dostawców zagranicznych z akredytywy płatnej at sight, tj. za okazaniem, na akredytywę z odroczonym terminem płatności 90 dni od daty prezentacji dokumentów.

Ponadto Zarząd monitoruje zdolność Spółki do regulowania zobowiązań na podstawie poziomu kapitału obrotowego netto, który na dzień 30.09.2023 przyjął wartość dodatnią 25.325 tys. zł dla CDRL S.A, co wskazuje na to, iż część kapitałów długoterminowych zaangażowana jest w finansowanie aktywów obrotowych Jednostki dominującej i tym samym stanowi o niższym ryzyku utraty płynności. Wartość tego wskaźnika dla całej Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy była ujemna (-8.299 tys. zł), jednakże wynika to z ujemnego kapitału własnego spółki zależnej LLC DPM z siedzibą na Białorusi, nad którą Jednostka dominująca utraciła kontrolę po dniu bilansowym. Po wyeliminowaniu kapitału obrotowego netto odnoszącego się do spółki zależnej jego wartość dla Grupy na dzień 30.09.2023r. byłaby dodatnia (18.571 tys. zł), w związku z tym Zarząd ocenia ryzyko utraty płynności Grupy kapitałowej w najbliższym okresie jako niskie.

Ze względu na poniesienie wyższej niż w porównywalnym okresie straty finansowej netto wskaźniki rentowności Grupy uległy pogorszeniu i nadal przyjmowały wartości ujemne:

Wskaźniki rentowności	formuła	30.09.2023	30.09.2022
Rentowność majątku	WF netto/Aktywa śr.	-13,6%	-2,5%
Rentowność kapitału własnego	WF netto/Kapitał własny śr.	-70,2%	-9,9%
Rentowność sprzedaży	WF netto/Przychody ze sprzedaży	-14,2%	-2,4%

#### EBITDA

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01-30.09.2023	Za okres 01.01-30.09.2022
EBITDA*	(26 765)	21 104
Marża EBITDA	(9,8%)	7,0%
EBITDA skorygowana**	9 978	20 701
Marża EBITDA skorygowana	3,7%	6,8%

\* (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja)

\*\* (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja + odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w wyniku finansowym okresie)

W związku osiągnięciem ujemnej EBITDA w okresie trzech kwartałów 2023 roku również wskaźnik marża EBITDA przyjął wartość ujemną obniżając się w stosunku do okresu porównywalnego o 16,8 p.p. Tak istotna zmiana wynika głównie z ujęcia w wyniku finansowym 2023 roku odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, w tym wartości firmy, w łącznej kwocie 36.743 tys. zł. Po skorygowaniu EBITDA o powyższe koszty marża utrzymuje wartość dodatnią, niższą niż w okresie porównywalnym o 3,1 p.p.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wskaźniki obrotowości zapasów i zobowiązań na koniec września 2023 roku wzrosły w stosunku do okresu porównywalnego. Okres rotacji zapasów wydłużył się z 278 do 321 dni, a rotacji zobowiązań ze 161 do 173 dni, co wynika z istotnego wzrostu wartości zapasów przy jednoczesnym obniżeniu kosztu własnego sprzedaży. Poziom rotacji należności obniżył się z 15 do 14 dni.

Wskaźnik zadłużenia Grupy ukształtował się na poziomie 80,6% wobec 74,7% na dzień 30 września 2022 roku.

Cykl konwersji gotówki pokazuje czas (w dniach), na jaki „mrożona” jest gotówka w operacyjnych aktywach obrotowych. Grupa na dzień 30 września 2023 roku osiągnęła wskaźnik konwersji gotówki wyższy (162 dni) aniżeli na koniec września 2022 roku (132 dni).

#### 4. Znaczące zdarzenia i transakcje

Ze względu na pogorszenie wyników finansowych spółki zależnej LLC DPM, zgodnie z MSR 36 został na dzień 30 czerwca 2023 roku przeprowadzony test na utratę wartości firmy oraz aktywów trwałych spółki LLC DPM. Na jego podstawie Zarząd Spółki dominującej uznał, że nastąpiła utrata wartości firmy oraz innych aktywów trwałych spółki DPM Sp. z o.o., w związku z czym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały ujęte odpisy aktualizujące w łącznej wysokości 35.171 tys. zł, w tym 6.145 tys. zł na wartość firmy. Wartość odpisów przypadająca na Jednostkę dominującą to 27.885 tys. zł. Kwoty te zostały zaktualizowane na dzień 30 września 2023r. o zmiany aktywów trwałych spółki zależnej i tym samym wynik na pozostałej działalności operacyjnej za trzy kwartały 2023 roku został zmniejszony o kwotę 36.903 tys. zł, w tym 29.183 tys. zł przypada na Jednostkę dominującą. Istotne obniżenie wartości odzyskiwalnej aktywów spółki DPM wynika przede wszystkim ze zmniejszonych obrotów ze sprzedaży możliwych do wygenerowania przez spółkę zależną w związku z wprowadzonymi cenami regulowanymi, co jest skutkiem trwającej w Ukrainie wojny. Założenia przyjęte do testu zostały przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2023r.

Transakcja nabycia udziałów w LLC DPM jest ubezpieczona w KUKE na kwotę ponad 20 mln zł. W czerwcu 2023r. Spółka dokonała zgłoszenia szkody z umowy ubezpieczenia, w związku z wydaniem przez władze białoruskie następujących aktów prawnych:

1. Uchwała Rady Ministrów Republiki Białoruś z 19 października 2022 r. nr 713, zmieniona następnie Uchwałą Rady Ministrów Republiki Białoruś z 1 lutego 2023 r. nr 713 (2) i Uchwałą Rady Ministrów Republiki Białoruś z 8 czerwca 2023 r. nr 713 (3), wprowadzająca maksymalne narzuty importera i detalisty na produkty,
2. Uchwała Rady Ministrów Republiki Białoruś z 23 stycznia 2023 r. nr 54, wprowadzająca ograniczenie możliwości zbycia udziałów w spółce DPM, w której głównym udziałowcem i inwestorem jest CDRL S.A.

Ubezpieczyciel uznał, iż wprowadzone na terenie Białorusi powyższe przepisy mogły stanowić zdarzenie powodujące szkodę i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu jest w trakcie analizy udokumentowanych przez Zarząd CDRL strat będących następstwem ich wprowadzenia w kontekście rzeczywistego zaistnienia zdarzenia wywołującego szkodę.

#### Wpływ wojny w Ukrainie

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

Spółka dominująca prowadzi działalność w Ukrainie na podstawie umowy franczyzowej z jednym partnerem biznesowym, nie posiadając sklepów własnych oraz prowadzi sprzedaż internetową. Sprzedaż na rynek Ukrainy stanowiła 0,12% w sprzedaży ogółem Grupy w trzech kwartałach 2023 roku (0,2% w całym 2022r.). Plany biznesowe Grupy nie zakładają istotnego zwiększenia skali działalności na terenie tego kraju.

Na dzień 30 września 2023 roku w skład Grupy kapitałowej wchodziła spółka LLC DPM z siedzibą na Białorusi, z którą Jednostka dominująca dokonywała transakcji sprzedaży towarów. Po dniu bilansowym, tj. 26 października 2023 roku, na podstawie analizy zaistniałych zdarzeń i okoliczności przedstawionych w nocy 22, Zarząd CDRL stwierdził utratę kontroli nad tą spółką w rozumieniu MSSF 10. W okresie trzech kwartałów 2023 roku przychody

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ze sprzedaży spółki białoruskiej w przychodach ogółem Grupy, po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych, stanowiły 26,3%, z kolei sprzedaż CDRL S.A. do DPM stanowiła jedynie 4,7% sprzedaży ogółem. Tak nieznaczny poziom współpracy handlowej, a także fakt, iż CDRL nie wprowadzała do obrotu towarów wytwarzanych lub importowanych z Białorusi oraz nie korzystała z materiałów produkcyjnych z tego kraju, stanowią o tym, że zaniechanie działalności związanej ze spółką zależną w ocenie Zarządu nie będzie miało istotnego wpływu na przyszłe jednostkowe wyniki finansowe spółki CDRL S.A.

W związku z pogłębiającym się kryzysem gospodarczym tego kraju kontrahenci wstrzymują udzielanie kredytów kupieckich w transakcjach handlowych, co powoduje istotne trudności w zapewnieniu terminowości rozliczenia zobowiązań podmiotów białoruskich. Z punktu widzenia sprawozdawczości bardzo istotne znaczenie ma występowanie ujemnych różnic kursowych wynikających z niestabilności kursu białoruskiej waluty, co powoduje znaczące i nieprzewidywalne różnice w osiągniętych wynikach finansowych, nieuzasadnione z punktu widzenia faktycznych efektów prowadzonej działalności (koszty z tyt. różnic kursowych poniesione przez spółkę DPM w 2023r. to 6.586 tys. zł).

W okresie trzech kwartałów 2023 roku spółka białoruska odnotowała spadek sprzedaży w porównaniu do okresu porównywalnego o 19,6%, co wynika z obniżenia siły nabywczej konsumentów, panujących wśród nich nastrojów determinowanych trwającym konfliktem zbrojnym, wysokiej emigracji wśród dobrze sytuowanych klientów oraz nasilenia konkurencji ze strony marketplace. Jednak głównym negatywnym czynnikiem są wprowadzone w Białorusi maksymalne narzuty importera i hurtownika/detalisty na wszystkie kategorie towarów, którymi handluje spółka LLC DPM. Wprowadzone ograniczenia skutkują tym, iż spółka zależna nie ma możliwości swobodnego kształtowania polityki cenowej, gdyż maksymalny narzut, który może zastosować, jest ograniczony przez państwo, co ma bezpośredni wpływ na osiąganie istotnie niższych wyników na podstawowej działalności operacyjnej. Dodatkowo, wprowadzone ograniczenie odebrało jedno z istotnych narzędzi stymulowania sprzedaży poprzez rozbudowany system promocji. W wyniku wskazanych powyżej ograniczeń marża na sprzedaży realizowana przez spółkę zależną obniżyła się do niespotykanego od początku inwestycji w tę spółkę poziomu. Sektor handlu detalicznego na Białorusi historycznie charakteryzował się niskimi wskaźnikami rentowności, dotyczyło to również sieci supermarketów dla dzieci Buslik, dlatego nawet kilkuprocentowe obniżenie marży na sprzedaży wskutek państwowej regulacji cen uniemożliwia zbilansowanie kosztów działalności operacyjnej i prowadzi do nierentowności przedsiębiorstwa.

Utrzymywanie się przedstawionych powyżej tendencji, jak również ewentualne kolejne negatywne dla białoruskiej gospodarki skutki nakładanych sankcji, mogą wpłynąć na dalsze pogarszanie się wyników finansowych i utratę płynności finansowej DPM, a w konsekwencji na utratę możliwości kontynuacji jej działalności, w związku z czym zaniechanie dalszej działalności związanej ze spółką DPM w ocenie Zarządu będzie miało pozytywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy (wartość aktywów netto spółki zależnej według stanu na dzień 30 września 2023 roku wyniosła -28.346 tys. zł, w tym 74,9% stanowi udział Spółki dominującej).

Zarząd CDRL ocenia, że na działalność Grupy do końca 2023 roku będą miały wpływ następujące czynniki:

- kształtowanie się kursu BYN i PLN wobec USD i EUR,
- zmiany kosztów wytworzenia towarów,
- terminowość realizacji zamówień przez dostawców,
- zmiany w zakresie konkurencji na rynku,
- przyjęcie przez klientów kolekcji na nowy sezon,
- warunki atmosferyczne,
- sytuacja polityczno-gospodarcza Białorusi i Rosji w związku z konfliktem zbrojnym w Ukrainie,
- poziom inflacji oraz nastroje konsumentów wpływające na aktywność w handlu detalicznym;
- otoczenie regulacyjne: programy rządowe, które przekładają się na dodatkowy rozporządzalny dochód konsumentów,
- zwiększanie efektywności działania Grupy, osiąganie efektu synergii oraz optymalizacja kosztów.

Z racji niepewności co do przyszłych warunków gospodarczych oczekiwania i przewidywania Zarządu są obciążone wysoką dozą niepewności. Potencjalne ryzyka dotyczyć mogą trwającej wojny w Ukrainie, relacji z instytucjami finansowymi, łańcucha dostaw (głównie z Azji) oraz nieplanowanymi i nieprzewidywanymi zmianami zachowań konsumentów.



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 5. Sezonowość działalności

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

Dane dotyczące sezonowości sprzedaży oraz rentowności Spółki dominującej w okresie sprawozdawczym zaprezentowano poniżej:

Wyszczególnienie	sty.23	lut.23	mar.23	kwi.23	maj.23	cze.23	lip.23	sie.23	wrz.23	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów	17 438	26 673	26 325	23 498	22 426	14 899	17 750	29 722	22 188	200 920
Koszt własny sprzedaży towarów	9 202	14 960	12 449	10 371	10 199	6 674	10 371	15 825	9 827	99 878
<b>Zysk</b>	<b>8 236</b>	<b>11 714</b>	<b>13 875</b>	<b>13 127</b>	<b>12 228</b>	<b>8 225</b>	<b>7 379</b>	<b>13 897</b>	<b>12 361</b>	<b>101 042</b>
<b>Marża</b>	<b>47%</b>	<b>44%</b>	<b>53%</b>	<b>56%</b>	<b>55%</b>	<b>55%</b>	<b>42%</b>	<b>47%</b>	<b>56%</b>	<b>50%</b>

## 6. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.07- 30.09.2023	Za okres 01.01- 30.09.2023	Za okres 01.07- 30.09.2022	Za okres 01.01- 30.09.2022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522	6 012 522
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	(6 994 354,61)	(38 748 855,07)	(4 008 219,22)	(2 677 705,45)
- podstawowy zysk (strata) na akcję	(1,16)	(6,44)	(0,67)	(0,45)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	(1,16)	(6,44)	(0,67)	(0,45)
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (PLN)	-	-	(1 108 195,26)	(4 669 409,74)
- podstawowy zysk (strata) na akcję	-	-	(0,18)	(0,78)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	-	-	(0,18)	(0,78)
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto (PLN)	(6 994 354,61)	(38 748 855,07)	(5 116 414,48)	(7 347 115,20)
- podstawowy zysk (strata) na akcję	(1,16)	(6,44)	(0,85)	(1,22)
- rozwodniony zysk (strata) na akcję	(1,16)	(6,44)	(0,85)	(1,22)

## 7. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- kraj,
- zagranica.

W okresie 9 miesięcy 2023 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne wraz

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

z wartością firmy) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności przez nią prowadzonej.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej:

Wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
<b>za okres od 1.01.2023 do 30.09.2023 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	141 466	131 531	<b>272 997</b>
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>141 466</b>	<b>131 531</b>	<b>272 997</b>
Wynik operacyjny segmentu	(3 271)	(35 275)	<b>(38 546)</b>
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	6 585	5 196	<b>11 781</b>
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	(161)	36 903	<b>36 743</b>
Aktywa segmentu operacyjnego	132 563	100 084	<b>232 647</b>
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	862	767	<b>1 629</b>
<b>za okres od 1.01.2022 do 30.09.2022 roku (działalność kontynuowana)</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	142 414	160 089	<b>302 503</b>
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>142 414</b>	<b>160 089</b>	<b>302 503</b>
Wynik operacyjny segmentu	8 758	(1 865)	<b>6 893</b>
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	4 964	9 247	<b>14 211</b>
Aktywa segmentu operacyjnego	120 135	174 128	<b>294 263</b>
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	1 762	2 251	<b>4 012</b>

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-30.09.2023	Za okres 01.01-30.09.2022 (działalność kontynuowana)
<b>Przychody segmentów</b>		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	272 997	302 503
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>272 997</b>	<b>302 503</b>
<b>Wynik segmentów</b>		
Wynik operacyjny segmentów	(38 546)	6 893
Pozostałe przychody nieprzypisane do segmentów		
Pozostałe koszty nieprzypisane do segmentów (-)	-	(5)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(38 545)</b>	<b>6 888</b>
Przychody finansowe	3 100	1 727
Koszty finansowe (-)	(18 556)	(11 210)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	598	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(53 403)</b>	<b>(2 596)</b>
<b>Aktywa segmentów</b>		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	232 647	294 263
Aktywa niealokowane do segmentów	21 864	19 177
<b>Aktywa razem</b>	<b>254 511</b>	<b>313 440</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
<b>za okres od 1.01.2023 do 30.09.2023 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	141 644	58 300	<b>199 945</b>
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>141 644</b>	<b>58 300</b>	<b>199 945</b>
Wynik operacyjny segmentu	(496)	(897)	<b>(1 393)</b>
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 542	959	<b>3 501</b>
Aktywa segmentu operacyjnego	129 553	78 220	<b>207 773</b>
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	639	356	<b>995</b>
<b>za okres od 1.01.2022 do 30.09.2022 roku</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	142 390	69 307	<b>211 697</b>
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>142 390</b>	<b>69 307</b>	<b>211 697</b>
Wynik operacyjny segmentu	7 421	(11 465)	<b>(4 044)</b>
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 559	1 567	<b>4 126</b>
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych			-
Aktywa segmentu operacyjnego	118 797	107 731	<b>226 529</b>
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	1 719	1 221	<b>2 940</b>

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-30.09.2023	Za okres 01.01-30.09.2022
<b>Przychody segmentów</b>		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	199 945	211 697
Przychody nieprzypisane do segmentów	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>199 945</b>	<b>211 697</b>
<b>Wynik segmentów</b>		
Wynik operacyjny segmentów	(1 392)	(4 044)
Pozostałe koszty nieprzypisane do segmentów (-)	-	(5)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 393)</b>	<b>(4 049)</b>
Przychody finansowe	3 263	4 206
Koszty finansowe (-)	(16 605)	(19 497)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	598	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(14 136)</b>	<b>(19 341)</b>
<b>Aktywa segmentów</b>		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	207 773	226 529
Aktywa niealokowane do segmentów	11 561	11 048
<b>Aktywa razem</b>	<b>219 334</b>	<b>237 576</b>

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

Pozostałe koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów operacyjnych dotyczą kosztów związanych z ogólnym funkcjonowaniem firmy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Do aktywów segmentów operacyjnych nie są alokowane aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego. Są to m.in.: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, należności z tytułu podatku dochodowego, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz rozliczenia międzyokresowe.

Grupa nie prezentuje przychodów ze sprzedaży poszczególnych grup produktów, usług oraz towarów i materiałów, ponieważ struktura przychodów jest jednolita i obejmuje głównie przychody ze sprzedaży odzieży. Przychody ze sprzedaży usług i materiałów (o ile występują) mają charakter okazjonalny, a ich poziom jest nieistotny.

Grupa nie prezentuje informacji o głównych klientach, ponieważ w strukturze przychodów dominuje sprzedaż detaliczna, a w pozostałej części - duża dywersyfikacja klientów hurtowych. Żaden z klientów zewnętrznych nie osiąga 10% przychodów Grupy.

## 8. Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli, wartość firmy

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku nie miały miejsca połączenia jednostek.

Na poprzedni dzień bilansowy, tj. 30.06.2023r., Zarząd Spółki dominującej stwierdził zaistnienie przesłanek utraty wartości aktywów w spółce zależnej DPM, w związku z czym przeprowadzony został test na utratę wartości firmy, na podstawie którego ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpis aktualizujący w kwocie 6.145 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w wartości firmy w trakcie okresu:

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-30.09.2023	Za okres 01.01-31.12.2022	Za okres 01.01-30.09.2022
<b>Wartość brutto</b>			
Saldo na początek okresu	6 145	6 145	6 145
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>6 145</b>	<b>6 145</b>	<b>6 145</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>			
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	6 145	-	-
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>6 145</b>	-	-
<b>Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>6 145</b>	<b>6 145</b>

## 9. Aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy

Grupa użytkuje środki trwale na podstawie umów leasingu oraz wynajmuje powierzchnie sklepowe i magazynowe.

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

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Razem
<b>za okres od 1.01.2023 do 30.09.2023 roku</b>				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2023 roku	23 435	360	1 097	24 893
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	7 154	-	-	7 155
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(59)	-	(59)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(4 377)	(23)	-	(4 400)
Amortyzacja (-)	(7 482)	(59)	(658)	(8 200)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(14 828)	-	-	(14 828)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	2 697	-	-	2 697
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023</b>	<b>6 600</b>	<b>220</b>	<b>439</b>	<b>7 259</b>

**za okres od 1.01.2022 do 31.12.2022 roku**

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2022 roku	31 809	370	2 357	34 535
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	8 171	218	-	8 389
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(105)	(290)	(395)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(4 007)	-	(22)	(4 030)
Amortyzacja (-)	(9 109)	(123)	(948)	(10 179)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(7 149)	-	-	(7 149)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	9 053	-	-	9 053
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	(5 332)	-	-	(5 332)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022</b>	<b>23 436</b>	<b>360</b>	<b>1 097</b>	<b>24 893</b>

**za okres od 1.01.2022 do 30.09.2022 roku**

Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2022 roku	31 809	370	2 357	34 535
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	4 954	218	-	5 172
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(64)	(258)	(322)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(2 590)	-	(22)	(2 613)
Amortyzacja (-)	(8 608)	(91)	(727)	(9 426)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(760)	-	-	(760)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	773	-	-	773
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	(5 326)	-	-	(5 326)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022</b>	<b>20 251</b>	<b>433</b>	<b>1 350</b>	<b>22 034</b>

Grupa przyjęła poziom stóp procentowych właściwy dla każdej z walut, w których wyrażony jest leasing zgodnie z oprocentowaniem, jakie uzyskaby na rynku dla adekwatnych umów na finansowanie. Umowy wyceniane od 01.01.2019 roku zawarte przez spółki z siedzibą na terenie Polski w walucie EUR oprocentowane są stawką 2,5%, w walucie PLN stawką 3,32%, a umowy w walucie PLN przedłużone na kolejne okresy oprocentowane są stawką aktualną na dzień przedłużenia umowy. Do kalkulacji użyto kursu euro na dzień 01.01.2019 – 4,3000 PLN/EUR. Zobowiązanie na koniec okresu sprawozdawczego, tj. 30 września 2023 roku, zostało wycenione zgodnie z kursem NBP obowiązującym na ten dzień – 4,6356 PLN/EUR.

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Grupa zawiązała odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów na kwotę 14.828 tys. zł oraz odwróciła odpisy w wysokości 2.697 tys. zł. Tak istotą wartość zawiązanego odpisu dotyczy głównie aktywów spółki zależnej DPM z siedzibą na Białorusi (13.265 tys. zł), których wartość została zaktualizowana na podstawie testu na utratę ich wartości przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz zmian, jakie zaszły w tej kategorii aktywów w trackie 3 kwartału 2023r.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 10. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Informacje na temat kwot odpisów aktualizujących wykazanych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego oraz zmiany w okresie przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Udziały	Wartość firmy	Wartości niematerialne	Rzeczowe aktywa trwałe	Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	Zapasy	Należności	Pożyczki
<b>za okres od 1.01.2023 do 30.09.2023 roku</b>								
Stan na początek okresu	-	-	-	1 677	13 324	3 587	17 070	1 547
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	6 145	17 812	690	14 828	2 500	1 874	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	(34)	(2 697)	(646)	(4 223)	(1 547)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>6 145</b>	<b>17 812</b>	<b>2 333</b>	<b>25 454</b>	<b>5 441</b>	<b>14 721</b>	<b>-</b>
<b>za okres od 1.01.2022 do 30.09.2022 roku</b>								
Stan na początek okresu	5 578	-	1 751	3 068	15 228	2 105	5 369	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-	760	5 872	9 087	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	(390)	(773)	(270)	(1 436)	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	(3 538)	7 652	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	(76)	442	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 578</b>	<b>-</b>	<b>1 751</b>	<b>2 679</b>	<b>15 215</b>	<b>4 093</b>	<b>21 113</b>	<b>-</b>
<b>za okres od 1.01.2022 do 31.12.2022 roku</b>								
Stan na początek okresu	5 578	-	1 751	3 068	15 228	2 105	5 369	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	349	7 149	5 830	9 770	10
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(5 578)	-	(1 751)	(1 740)	(9 053)	(740)	(6 164)	(10)
-Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	(3 497)	7 959	1 547
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	(112)	136	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 677</b>	<b>13 324</b>	<b>3 587</b>	<b>17 070</b>	<b>1 547</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zawieszono odpisy aktualizujące wartość aktywów na łączną kwotę 43.848 tys. zł, z czego 39.474 tys. zł dotyczy aktywów trwałych. W związku z przeprowadzonym na dzień 30 czerwca 2023r oku testem na utratę wartości aktywów spółki zależnej DPM z siedzibą na Białorusi w skonsolidowanym sprawozdaniu ujęto odpis aktualizujący ich wartość w wysokości 36.903 tys. zł, który w 3 kwartale 2023 roku został zwiększony o 1.733 tys. zł w wyniku zmian, jakie zaszły w pozycji aktywów trwałych spółki zależnej.

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych nie wystąpiły.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, dla których odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności grupowane są według okresu przeterminowania oraz lokalizacji geograficznej dłużnika. Tak oszacowany odpis aktualizujący korygowany jest o wpływ specyficznych dla dłużników czynników.

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

Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Przychód ze sprzedaży przesunięty do przyszłych okresów	4 475	3 986	4 333
Odroczony od aktywa w leasingu - MSSF 16	3 796	4 338	4 986
Odpis aktualizujący wartość należności	2 708	3 136	3 884
Środki trwałe i wartości niematerialne	3 368	398	927
Wycena bilansowa transakcji terminowych	1	169	62
Marża na towarze	362	566	581
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 051	665	781
Rezerwy (emerytalna, urlopowe, na koszty)	455	533	486
Naliczone ujemne różnice kursowe	3 572	2 503	1 698
Dyskonto rozrachunków	77	175	228
Pozostałe	509	519	1 011
<b>Razem</b>	<b>20 374</b>	<b>16 988</b>	<b>18 978</b>

Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Koszt sprzedaży towarów przesunięty do przyszłych okresów	2 307	2 794	2 861
Środki trwałe w leasingu - bilansowo	(297)	2 503	3 004
Amortyzacja księgowo wolniejsza od podatkowej	162	178	56
Naliczone dodatnie różnice kursowe	4 789	3 241	1 782
Dyskonto rozrachunków	159	129	234
Wycena znaków towarowych i know-how	3 365	3 365	3 365
Pozostałe	6	150	82
<b>Razem</b>	<b>10 491</b>	<b>12 360</b>	<b>11 383</b>

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa prezentuje rezerwę z tyt. odroczonego podatku dochodowego odnoszącą się do wyceny znaku towarowego i know-how, z kolei pozostałe tytułu ujęte są per saldo z aktywami z tyt. odroczonego podatku dochodowego.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 12. Pozostała działalność operacyjna i finansowa

Poniższe tabele przedstawiają podział pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Grupy:

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres 01.07- 30.09.2023	Za okres 01.01- 30.09.2023	Za okres 01.07- 30.09.2022	Za okres 01.01- 30.09.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	191	342	-	384
Zmiana aktywów użytkowanych na podstawie umowy	1 505	2 059	369	844
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych	46	34	-	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	13	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	1	74	(110)	101
Dotacje otrzymane	10	15	5	17
Wynajem mebli	37	90	71	203
Wynajem powierzchni	5	15	6	18
Dofinansowania PFRON	94	279	101	294
Inne przychody	-	100	38	247
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>1 888</b>	<b>3 020</b>	<b>480</b>	<b>2 108</b>

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres 01.07- 30.09.2023	Za okres 01.01- 30.09.2023	Za okres 01.07- 30.09.2022	Za okres 01.01- 30.09.2022
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	47	-
Zmiana aktywów użytkowanych na podstawie umowy	2 845	15 225	544	760
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy	-	6 145	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych	-	690	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych	24	17 812	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 072	1 854	1 976	2 323
Zapłacone kary i odszkodowania	1	81	8	10
Spisanie należności nieściągalnych	3	16	1	1
Dofinansowania, darowizny	214	225	28	270
Koszt refaktur	135	224	79	179
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów	155	679	73	448
Inne koszty	43	255	-	338
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>4 492</b>	<b>43 205</b>	<b>2 756</b>	<b>4 329</b>

Odpisy na aktywa zostały przedstawione w nocie 10.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł w pierwszych 3 kwartałach 2023 roku -40.185 tys. zł, na co główny wpływ wywarły koszty z tyt. zawiązania odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych spółki zależnej DPM (36.903 tys. zł).

Poniższe tabele przedstawiają podział przychodów i kosztów finansowych Grupy kapitałowej CDRL:

Przychody finansowe	Za okres 01.07-30.09.2023	Za okres 01.01-30.09.2023	Za okres 01.07-30.09.2022	Za okres 01.01-30.09.2022
Odsetki i wycena pożyczek	-	1 223	89	214
Wycena kontraktów	1	705	-	-
Dyskonto	-	1 173	852	1 511
Pozostałe	-	-	1	2
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>1</b>	<b>3 100</b>	<b>943</b>	<b>1 727</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Koszty finansowe	Za okres 01.07-30.09.2023	Za okres 01.01-30.09.2023	Za okres 01.07-30.09.2022	Za okres 01.01-30.09.2022
Odsetki kredytowe	1 697	5 593	1 486	3 044
Odsetki leasingowe	519	1 694	451	1 448
Pozostałe odsetki	13	59	142	262
Wycena kontraktów	-	580	271	337
Różnice kursowe	5 393	9 721	2 018	3 745
Wynagrodzenia za poręczenia	10	30	10	30
Dyskonto	318	878	147	506
Pozostałe	1	1	1 832	1 836
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>7 951</b>	<b>18 556</b>	<b>6 357</b>	<b>11 210</b>

Strata na działalności finansowej wyniosła w pierwszych 3 kwartałach 2023 roku -15.456 tys. zł wobec -9.483 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wyższa strata wynika głównie z wyższych kosztów poniesionych przez Grupę w bieżącym okresie z tyt.:

- ujemnych różnic kursowych (wzrost o 5.975 tys. zł),
- kosztów odsetek (wzrost o 2.794 tys. zł).

### 13. Kapitał podstawowy

W okresie 9 miesięcy 2023 roku Spółka dominująca nie przeprowadziła emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Liczba akcji	6 054 544	6 054 544	6 054 544
Wartość nominalna akcji (PLN)	0.5	0.5	0.5
Kapitał podstawowy	3 027 272	3 027 272	3 027 272

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

Seria akcji	Liczba akcji	Numery akcji	Uprzywilejowanie/ rodzaj akcji	Liczba głosów z akcji
A	1 248 915	0000001-1248915	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	2 497 830
A	1 248 915	1248916-2497830	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	2 497 830
A	506 654	2497831- 3004484	akcje imienne uprzywilejowanych co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)	1 013 308
B	1 999 516	0000001-1999516	akcje na okaziciela	1 999 516
C	25 272	00001-25272	akcje na okaziciela	25 272
C	15 163	25273- 40435	akcje na okaziciela	15 163
C	10 109	40436- 50544	akcje na okaziciela	10 109
D	957 978	1-1000000	akcje na okaziciela	957 978
<b>6 012 522</b>				<b>9 017 006</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu CDRL S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu:

Akcjonariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	udział w kapitale zakładowym
Marek Dworzak	1 248 915	2 497 830	27,70%	20,63%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	28,03%	21,12%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33,41%	41,39%

W okresie od przekazania ostatniego rocznego raportu za okres zakończony 31 grudnia 2022 roku żaden z nowych akcjonariuszy nie przekroczył progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Struktura akcjonariatu na poszczególne dni bilansowe przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
<b>Stan na 30.09.2023</b>					
Marek Dworzak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%	27,70%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	639 458	21,12%	28,03%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%	33,41%
Pozostali akcjonariusze	978 522	978 522	489 261	16,16%	10,85%
Akcje własne bez prawa głosu	42 022	-	21 011	0,69%	0,00%
<b>Razem</b>	<b>6 054 544</b>	<b>9 017 006</b>	<b>3 027 272</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Stan na 31.12.2022</b>					
Marek Dworzak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%	27,70%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	639 458	21,12%	28,03%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%	33,41%
Pozostali akcjonariusze	978 522	978 522	489 261	16,16%	10,85%
Akcje własne bez prawa głosu	42 022	-	21 011	0,69%	0,00%
<b>Razem</b>	<b>6 054 544</b>	<b>9 017 006</b>	<b>3 027 272</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Stan na 30.09.2022</b>					
Marek Dworzak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,63%	27,70%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	639 458	21,12%	28,03%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,39%	33,41%
Pozostali akcjonariusze	978 522	978 522	489 261	16,16%	10,85%
Akcje własne bez prawa głosu	42 022	-	21 011	0,69%	0,00%
<b>Razem</b>	<b>6 054 544</b>	<b>9 017 006</b>	<b>3 027 272</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

W 2023 roku Spółka dominująca nie dokonywała skupu akcji własnych. Na dzień ostatniego raportu bieżącego nr 50/2021 z dnia 16.09.2021r. Spółka nabyła 42 022 akcji, które stanowią 0,69406% kapitału zakładowego Spółki.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### 14. Programy płatności akcjami

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

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

Jeżeli w terminie pięciu lat (2019-2023) SGM nie nabędzie wszystkich udziałów (19%), SGM będzie uprawniony do nabycia pozostałych udziałów (19% minus nabyte) ze środków z wypłaconej przez LLC DPM dywidendy za w/w cenę - do 49% udziałów spółki LLC DPM łącznie. Zarząd Spółki dominującej zweryfikował założenia powyższego programu uwzględniając planowany poziom wskaźnika EBITDA dla poszczególnych lat, a także dokonał kalkulacji. Na dzień 30.09.2023 roku wpływ programu motywacyjnego na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest nieistotny, w związku z czym Zarząd podjął decyzję o braku konieczności wprowadzenia go do tego sprawozdania finansowego.

#### 15. Dywidendy

W okresie dziewięciu miesięcy 2023 roku Spółka dominująca nie wypłaciła dywidendy akcjonariuszom z zysku za rok 2022.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku spółki zależne nie dokonały wypłaty dywidendy na rzecz Spółki dominującej.

W 2022 roku Spółka dominująca dokonała wypłaty dywidendy akcjonariuszom z zysku za 2021 rok w kwocie 4 509 tys. zł, tj. 0,75 zł na akcję.

W 2022 roku spółki zależne dokonały wypłaty dywidendy z zysku za lata 2021 i 2020 na rzecz Spółki CDRL S.A., która jest jedynym udziałowcem w niżej wymienionych spółkach (wszystkie udziały są udziałami zwykłymi), w następujących wysokościach:

Dywidenda ze spółki	Kwota dywidendy (PLN)	Liczba udziałów	Dywidenda na udział (PLN)
Mt Power Sp. z o. o.	157 529,67	17 000	9,27
Glob Kiddy Sp. z o.o.	397 425,19	6 000	66,24
Best Profit Online Sp. z o.o.	352 172,06	2 500	140,87
Profit Online Sp. z o.o.	182 402,29	5 000	36,48
Coco Kids Sp. z o.o.	21 625,15	1 500	14,42

Spółka dominująca ani żadna ze spółek zależnych nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za lata 2022 i 2023.

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

W okresie dziewięciu miesięcy 2023 roku żadna ze spółek z Grupy nie wyemitowała obligacji.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa Kapitałowa nie zrealizowała warunków umów kredytowych dotyczących wskaźnika DSCR (stosunek przepływów pieniężnych do obsługi zadłużenia), wskaźnika zadłużenia oraz wskaźnika rotacji zapasów. Pomimo to Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza istnienia ryzyka postawienia zobowiązań z tyt. kredytów w stan wymagalności, jednak banki mogą podwyższyć marżę. Ponadto Grupa otrzymała od banku BGK decyzję o czasowym zawieszeniu jej zobowiązań dotyczących utrzymania wskaźników na określonym poziomie. Bank tym samym zrzekł się uprawnień i środków prawnych przysługujących mu na gruncie umowy w związku z przypadkami naruszenia polegającymi na niespełnieniu wymaganego poziomu wskaźnika DSCR i wskaźnika zadłużenia za trzeci kwartał 2023 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 18. Rezerwy

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

Wyszczególnienie	Rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na premie dla pracowników	Rezerwa na koszty leasingowe	Rezerwa na pozostałe koszty	Razem
<b>za okres od 1.01.2023 do 30.09.2023 roku</b>						
Stan na początek okresu	381	2 317	-	187	444	<b>3 328</b>
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	529	-	6	1 208	<b>1 743</b>
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(13)	(1 005)	-	(74)	(963)	<b>(2 055)</b>
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	(4)	<b>(4)</b>
<b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.09.2023</b>	<b>368</b>	<b>1 841</b>	<b>-</b>	<b>119</b>	<b>684</b>	<b>3 012</b>
<b>za okres od 1.01.2022 do 31.12.2022 roku</b>						
Stan na początek okresu	466	2 378	850	255	336	<b>4 285</b>
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	137	-	-	709	<b>847</b>
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(85)	-	(850)	(19)	(611)	<b>(1 564)</b>
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	(198)	-	(50)	9	<b>(240)</b>
<b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2022</b>	<b>381</b>	<b>2 317</b>	<b>-</b>	<b>186</b>	<b>444</b>	<b>3 328</b>
<b>za okres od 1.01.2022 do 30.09.2022 roku</b>						
Stan na początek okresu	466	2 378	850	255	336	<b>4 285</b>
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	488	-	-	640	<b>1 128</b>
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(696)	(850)	(18)	(484)	<b>(2 048)</b>
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	(198)	-	(50)	19	<b>(229)</b>
<b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.09.2022</b>	<b>466</b>	<b>1 973</b>	<b>-</b>	<b>187</b>	<b>511</b>	<b>3 136</b>

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 19. Zobowiązania warunkowe, informacje o sprawach sądowych

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

Wyszczególnienie	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<i>Wobec pozostałych jednostek:</i>			
Inne zobowiązania warunkowe	31 343	39 221	65 211
<b>Pozostałe jednostki razem</b>	<b>31 343</b>	<b>39 221</b>	<b>65 211</b>
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>31 343</b>	<b>39 221</b>	<b>65 211</b>

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

Spółki zależne udzieliły poręczeń na rzecz banków dla kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę dominującą, których wartość przedstawiała się następująco:

Podmiot powiązany	Rodzaj zabezpieczenia	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	poręczenie	94 223	94 805	92 801
Smart Investment Group Sp. z o.o.	poręczenie	94 223	94 805	92 801
Drussis Sp. z o.o.	poręczenie	94 223	94 805	92 801
Mt Power Sp. z o.o.	poręczenie	94 223	94 805	92 801
Glob Kiddy Sp. z o.o.	poręczenie	41 786	41 983	37 440
Profit Online Sp. z o.o.	poręczenie	26 786	26 983	22 440
Best Profit Online Sp. z o.o.	poręczenie	26 786	26 983	22 440
VIVO Fashion Sp. z o.o.	poręczenie	79 223	79 805	77 801
Cool Kiddo Sp. z o.o.	poręczenie	26 786	26 983	22 440
Coco Kids Sp. z o.o.	poręczenie	79 223	79 805	77 801

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

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

W dniu 31 stycznia 2023 roku odbyła się kolejna rozprawa sądowa dot. znaku towarowego, na której znak graficzny został wygaszony przez Urząd Patentowy RP. CDRL S.A. sporządziła skargę z dnia 27 lipca 2023 roku do WSA na decyzję UPRP w sprawie wygaszenia ochrony graficznego znaku. Znak graficzny, którego dotyczy wygaszone prawo ochronne, nie jest składnikiem wartości niematerialnych Grupy.

## 20. Działalność zaniechana

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 roku Grupa nie zaniechała żadnej swojej działalności. Kwoty zaprezentowane w danych porównywalnych skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z wyniku jako działalność zaniechana odnoszą się do spółki zależnej CDRL RUS Sp. z o.o., nad którą Spółka dominująca utraciła kontrolę w lipcu 2022 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostkę stowarzyszoną oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Grupy. Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Grupa zalicza:

L.p.	Nazwa podmiotu
1.	WWW s.c. Marek Dworzczak, Tomasz Przybyła
2.	CTM s.c. Marek Dworzczak, Tomasz Przybyła
3.	Marek Dworzczak
4.	Tomasz Przybyła
5.	Barbara Dworzczak
6.	Edyta Kaczmarek-Przybyła
7.	Marcin Dworzczak
8.	Szymon Przybyła
9.	City Park Group Sp. z o. o.
10.	City Park Group Sp. z o. o. sp. k.
14.	Value Fund Poland Sp. z o. o.
15.	Family Dental Club Edyta Kaczmarek-Przybyła

Informacje na temat podmiotów powiązanych – świadczenia na rzecz personelu kierowniczego

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07- 30.09.2023	01.01- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022	01.01- 30.09.2022
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	323	1 037	306	1 183
<b>Razem</b>	<b>323</b>	<b>1 037</b>	<b>306</b>	<b>1 183</b>

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

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje na temat podmiotów powiązanych – sprzedaż i należności

Wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej				Należności		
	Za okres 01.07-30.09.2023	Za okres 01.01-30.09.2023	Za okres 01.07-30.09.2022	Za okres 01.01-30.09.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>Sprzedaż do:</b>							
Jednostki stowarzyszonej	61	262	46	53	91	12	58
Kluczowego personelu kierowniczego	-	3	2	8	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	7	21	6	18	8	5	1
<b>Razem</b>	<b>68</b>	<b>286</b>	<b>54</b>	<b>78</b>	<b>99</b>	<b>17</b>	<b>60</b>

Informacje na temat podmiotów powiązanych – zakup i zobowiązania

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)				Zobowiązania		
	Za okres 01.07-30.09.2023	Za okres 01.01-30.09.2023	Za okres 01.07-30.09.2022	Za okres 01.01-30.09.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>Zakup od:</b>							
Jednostki stowarzyszonej	29	110	30	107	-	4	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	71	205	76	214	27	25	27
<b>Razem</b>	<b>100</b>	<b>314</b>	<b>105</b>	<b>320</b>	<b>27</b>	<b>30</b>	<b>27</b>

Informacje na temat podmiotów powiązanych – pożyczki udzielone

Wyszczególnienie	30.09.2023		31.12.2022		30.09.2022	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
<b>Pożyczki udzielone:</b>						
Jednostce stowarzyszonej	-	-	280	-	280	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>280</b>	<b>-</b>	<b>280</b>	<b>-</b>



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje na temat podmiotów powiązanych – pożyczki otrzymane

Wyszczególnienie	30.09.2023		31.12.2022		30.09.2022	
	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo
<b>Pożyczki otrzymane od:</b>						
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	1 698	1 800	711	1 200	1 211
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>1 698</b>	<b>1 800</b>	<b>711</b>	<b>1 200</b>	<b>1 211</b>

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Spółka wystawiła weksle własne na Członków Zarządu, na podstawie których otrzymała wpływ środków w wysokości 500 tys. PLN. Weksle wraz z odsetkami 9 tys. PLN zostały wykupione do końca okresu sprawozdawczego.

Transakcje pomiędzy jednostką dominującą a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i nie zostały ujawnione w powyższych 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 na prowadzenie sklepów,
- sprzedaż towarów handlowych,
- wynajem mebli sklepowych.

Spółka CDRL S.A. poniosła w okresie od stycznia do września 2023 roku koszty z tyt. udzielenia przez podmioty powiązane poręczeń kredytów. Wartość wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym wyniosła 1.405 tys. zł i przedstawiała się następująco:

- wynagrodzenie dla spółek zależnych (w ramach Grupy Kapitałowej):

Podmiot powiązany	Wynagrodzenie
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	215
Smart Investment Group Sp. z o.o.	215
Drussis Sp. z o.o.	215
MT Power Sp. z o.o.	215
Glob Kiddy Sp. z o.o.	85
Profit Online Sp. z o.o.	40
Best Profit Online Sp. z o.o.	40
VIVO Fashion Sp. z o.o.	170
Cool Kiddo Sp. z o.o.	40
Coco Kids Sp. z o.o.	170
<b>Razem</b>	<b>1 405</b>

- wynagrodzenie dla pozostałych podmiotów powiązanych (spoza Grupy Kapitałowej):

Nazwa podmiotu	Wynagrodzenie
WWW s.c. Marek Dworcak, Tomasz Przybyła	30
<b>Razem</b>	<b>30</b>

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podmioty powiązane osobowo udzieliły następujących poręczeń do kredytów zaciągniętych przez Spółkę CDRL S.A.:

Podmiot powiązany	Rodzaj zabezpieczenia	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000 zł na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach, dla której prowadzona jest KW WR1E/00087639/5	2 000	2 000	2 000
<b>Razem</b>		<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>

## 22. Zdarzenia po dniu bilansowym

### Postawienie w stan wymagalności kredytu udzielonego spółce zależnej LLC DPM

W dniu 20 października 2023 r. Alfa - Bank z siedzibą w Mińsku postawił w stan natychmiastowej wymagalności zobowiązanie z tyt. kredytu spółki zależnej LLC DPM z siedzibą w Białorusi udostępnionego w ramach wielowalutowej odnawialnej linii kredytowej. Kwota kredytu wymagalnego na dzień 20 października 2023 roku wynosiła 3 950 tys. USD. Powodem powyższego było występowanie oznak niewypłacalności, a także spadek wartości zabezpieczenia na skutek niewystarczającej ilości towarów w obrocie spółki zależnej, będących zabezpieczeniem kredytu w postaci zastawu na tych towarach. LLC DPM nie posiada płynnych środków pozwalających na spłatę kredytu w wyznaczonym terminie. O zdarzeniu tym Zarząd CDRL poinformował w raporcie bieżącym nr 9/2023 w dniu 23.10.2023r.

Przed dniem zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji Alfa-Bank zapewnił spółkę zależną, iż przy występowaniu skutecznych środków sprzyjających przywróceniu efektywności biznesu oraz zapewniających dalszą działalność spółki, przy współpracy z odpowiednimi organami państwowymi, Alfa-Bank jest gotowy wspólnie z DPM wypracować możliwości dobrowolnej spłaty zadłużenia wynikającego z umowy kredytowej, z poszanowaniem wzajemnych interesów. Jednocześnie za kluczową kwestię dla uzgodnienia warunków oraz terminów obsługi zadłużenia uznaje zachowanie przez DPM aktualnego poziomu oraz struktury zobowiązań wobec dostawców (w tym nierezydentów). W przeciwnym razie będzie zmuszony powrócić do przymusowej windykacji.

### Złożenie przez spółkę zależną LLC DPM wniosku o zapobieganie niewypłacalności i bankructwu

W październiku 2023 roku Dyrektor Generalny spółki zależnej LLC DPM z siedzibą na Białorusi złożył w jej imieniu do Regionalnego Komitetu Wykonawczego w Mińsku, bez ostatecznej akceptacji Jednostki dominującej i Zarządu CDRL, wniosek o zapobieganie niewypłacalności i bankructwu w związku z obowiązującymi od dnia 1 października 2023 r. przepisami białoruskimi. Przepisy te obligują zarządzających spółkami białoruskimi, pod rygorem subsydiarnej odpowiedzialności, po spełnieniu określonych w nich przesłanek niewypłacalności, do złożenia ww. wniosku w toku procedury poprzedzającej ewentualne ogłoszenie upadłości spółki. Wniosek ten zawiera opis środków koniecznych do zastosowania przez właściwe organy, celem uzyskania przez spółkę zależną możliwości zapłaty wymagalnych należności wobec wierzycieli i możliwości kontynuowania działalności, w tym w obszarze zmiany umów z centrami handlowymi, ustalenia warunków działania linii kredytowej, podniesienia marży na towary oraz zawieszenia egzekucji zobowiązań z tytułu umów najmu. O zdarzeniu tym Zarząd poinformował w raporcie bieżącym nr 9/2023 w dniu 23.10.2023r.

### Utrata kontroli nad spółką zależną LLC DPM z siedzibą na Białorusi

Po dniu bilansowym Zarząd Spółki CDRL S.A. przeprowadził wieloaspektową analizę informacji dotyczących faktów i okoliczności wskazujących na występowanie szeregu trudności w zakresie możliwości efektywnego oddziaływania właścicielskiego i zarządczego oraz wywierania wpływu przez Jednostkę dominującą na kształtowanie wyników finansowych spółki zależnej LLC DPM z siedzibą w Mińsku na Białorusi, w której CDRL S.A. posiada udziały w liczbie reprezentującej większość (74,9%) głosów na Zgromadzeniu Wspólników. W wyniku przeprowadzonej oceny Zarząd CDRL S.A. podjął przekonanie o zaistnieniu w dniu 26 października 2023 roku faktycznej utraty kontroli nad spółką zależną zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej, o czym poinformował raportem bieżącym nr 10/2023 w dniu 26.10.2023r.

Wnioski dotyczące utraty kontroli nad spółką zależną wynikają z łącznej oceny następujących okoliczności:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 1) Aktualna sytuacja polityczna na Białorusi, która przejawia się w istotnym wpływie organów białoruskich na kształtowanie relacji handlowych i sytuacji gospodarczej spółki zależnej, powodując jednocześnie znaczne ograniczenia swobody prowadzenia działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej, co w sferze regulacyjnej przejawia się przede wszystkim:
  - obowiązywaniem administracyjnego ograniczenia dopuszczalnego narzutu handlowego z tytułu sprzedaży odzieży i obuwiu,
  - zmianą przepisów dotyczących upadłości podmiotów poprzez wprowadzenie surowszych kryteriów uznawania podmiotów za niewypłacalne oraz wprowadzeniem obligatoryjnej procedury restrukturyzacyjnej, w ramach której białoruskie organy administracji mają prawo ingerowania w stosunki cywilnoprawne między przedsiębiorcami,
  - koniecznością uzyskania zgody administracyjnej na sprzedaż udziałów w spółce białoruskiej.
- 2) W sferze praktycznej możliwości realizacji praw i obowiązków wynikających z posiadania udziałów w podmiocie białoruskim oraz z zawartych umów, Zarząd stwierdził istotne ograniczenia związane z:
  - brakiem swobody przemieszczania się (ryzyka związane z poczuciem bezpieczeństwa) skutkujące brakiem możliwości faktycznego wykonywania praw korporacyjnych w spółce zależnej, w tym prawa do informacji i ich weryfikacji na terenie Białorusi, udziału w pracach organów spółki oraz sprawowania kontroli i nadzoru,
  - brakiem możliwości podjęcia uchwał zgodnie z interesem wspólnika lub spółki, czy egzekwowania wytycznych wydanych Prezesowi Zarządu spółki DPM, zarówno z uwagi na brak praktycznej możliwości realizacji praw przewidzianych w statucie lub umowie wspólników oraz umowach handlowych między spółkami, jak i faktyczny brak możliwości uzyskania ochrony sądowej w przypadku sporu; powyższe skutkuje brakiem możliwości wywierania faktycznego wpływu na działania podejmowane przez Prezesa spółki DPM,
  - brakiem faktycznej możliwości zmiany Dyrektora Generalnego, którego funkcję pełni Prezes Zarządu spółki zależnej lub powołania dodatkowej osoby pełniącej tę funkcję - w statucie spółki zależnej nie jest przewidziany organ kolegialny, który pozwalałby obowiązki Dyrektora Generalnego wykonywać przez więcej niż jedną osobę.

Na podstawie powyższego i z uwagi na:

- 1) postawienie przez Alfa Bank z siedzibą w Mińsku, finansującego działalność spółki zależnej LLC DPM, zobowiązania wynikające z wielowalutowej umowy linii kredytowej na kwotę 3.950.000 USD w stan natychmiastowej wymagalności i tym samym ryzyko uzyskania przez Bank w najbliższym czasie tytułu wykonawczego na podstawie wypisu ze swoich ksiąg handlowych i przystąpienie do egzekucji oraz zaspokojenia swojej należności z wolnych środków spółki zależnej znajdujących się na rachunkach bankowych, co pozbawiłoby ją całkowicie płynności finansowej,
- 2) złożenie przez Prezesa Zarządu spółki zależnej (Dyrektora Generalnego), bez wymaganej statutem uchwały Zgromadzenia Wspólników spółki zależnej, wniosku o zapobieganie niewypłacalności i bankructwu przewidującego dokonanie transakcji o znacznej wartości:
  - spółka zależna LLC DPM spełnia warunki do uznania za podmiot niewypłacalny w rozumieniu prawa białoruskiego,
  - Zarząd CDRL S.A. nie miał faktycznego wpływu na treść oraz termin złożenia dokumentów mających na celu zapobieżenie niewypłacalności i bankructwu spółki zależnej,
  - Zarząd Spółki dominującej nie ma obecnie żadnego wpływu na terminy i sposób zaciągania i regulowania zobowiązań przez Dyrektora Generalnego, ani dokonywanie innych czynności wobec spółki zależnej i osób trzecich, przy czym zgodnie ze złożonymi przez niego deklaracjami, z uwagi na grożącą mu odpowiedzialność osobistą będzie on unikał jakichkolwiek sytuacji, w których mógłby narazić się na zarzut korzystniejszego traktowania CDRL, jako jednego z wierzycieli względem pozostałych, w tym w szczególności podmiotów białoruskich

Zarząd CDRL S.A. stwierdził, iż niemożliwe stało się dysponowanie przez spółkę zależną towarami i środkami finansowymi w sposób zgodny z ustaloną z CDRL S.A. strategią i polityką handlową, w tym niemożliwe jest:

- otrzymanie zwrotu niesprzedanych towarów dostarczonych przez CDRL spółce zależnej w ramach zaopatrowania poprzednich sezonów,
- otrzymanie przez CDRL spłaty wymagalnych należności od spółki zależnej, a także

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- otrzymanie zapłaty za towar, który miałby zostać dostarczony obecnie i w przyszłości na zasadzie przedpłat.

W zaistniałej sytuacji Zarząd CDRL S.A. stwierdził:

- konieczność zaprzestania wymiany handlowej ze spółką handlową LLC DPM z siedzibą w Białorusi (dostawy zostały wstrzymane na mocy uchwały Zarządu z dnia 26 października 2023r.),
- utrata kontroli nad spółką LLC DPM w rozumieniu MSSF 10, z uwagi na utratę faktycznej możliwości wpływu na działalność tej spółki zarówno poprzez uchwały wspólników, postanowienia umowy inwestycyjnej, jak i postanowienia umów handlowych, a w konsekwencji utratę możliwości wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych poprzez tę spółkę zależną.

Stosownie do MSSF 10, stwierdzona przez Zarząd utrata kontroli spowoduje, że począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023r. CDRL S.A.:

- wyłączy ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej aktywa i zobowiązania spółki LLC DPM,
- ujmie wartość byłej spółki zależnej w skonsolidowanym bilansie w kwocie odpowiadającej wartości godziwej tej spółki,
- uwzględni w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku za 2023 rok przychody i koszty spółki DPM za okres od początku 2023 roku do dnia utraty kontroli (jeśli Spółka dominująca nie otrzyma danych za wskazany okres, dekonsolidacja zostanie ujęta na podstawie ostatnich dostępnych danych, tj. za 3 kwartały 2023 roku),
- wyceni udziały byłej spółki zależnej metodą praw własności.

Zgodnie z powyższym wpływ utraty kontroli nad spółką DPM na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy znajdzie odzwierciedlenie w IV kwartale 2023 roku, na dzień zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji nie jest jeszcze możliwe jego oszacowanie. Zarząd zwraca jednocześnie uwagę, że opisana powyżej utrata kontroli nad spółką zależną DPM nie ma wpływu na sytuację finansową, w tym płynność Spółki CDRL S.A..

### **Aneks do umowy o MultiLinie**

W dniu 30 października 2023 roku Spółka dominująca CDRL zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o MultiLinie przedłużający okres dostępności kredytu w rachunku bieżącym i walutowym oraz limitu na akredytywy do dnia 14 października 2024 roku.

Poza powyższym po dniu bilansowym nie miały miejsca inne znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszych 9 miesięcy 2023 roku.

### **23. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych**

Prognoza na rok 2023 nie została opublikowana.

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

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2023 - 4,6356 PLN/EUR, 30.09.2022 – 4,8698 PLN/EUR, 31.12.2022 - 4, 6899 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.09.2023 – 4,5773 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2022 – 4, 6880 PLN/EUR
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 30.09.2023: 4,4135 - 4,7895 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2022: 4,4879 - 4,9647 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2022: 4,9647 – 4,4879 PLN/EUR.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podstawowe pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na EURO przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>				
Przychody ze sprzedaży	272 997	302 503	59 642	64 527
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(38 545)	6 888	(8 421)	1 469
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(53 403)	(2 596)	(11 667)	(554)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(48 192)	(2 630)	(10 528)	(561)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	(4 669)	-	(996)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(38 749)	(7 347)	(8 465)	(1 567)
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	(6,44)	(0,45)	(1,41)	(0,09)
Zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej (PLN)	-	(0,78)	-	(0,17)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	(6,44)	(0,45)	(1,41)	(0,09)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej (PLN)	-	(0,78)	-	(0,17)
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 019	(34 343)	4 155	(7 326)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	163	(3 791)	36	(809)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19 984)	24 208	(4 366)	5 164
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z działalności kontynuowanej	(786)	(13 983)	(172)	(2 983)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z działalności zaniechanej	-	(4)	-	(1)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(786)	(13 987)	(172)	(2 984)
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,5773	4,6880

Wyszczególnienie	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
	tys. PLN			tys. EUR		
	Aktywa	254 511	314 759	313 440	54 904	67 114
Zobowiązania długoterminowe	21 770	23 349	26 450	4 696	4 979	5 431
Zobowiązania krótkoterminowe	192 505	204 603	216 790	41 528	43 626	44 517
Kapitał własny	40 236	86 807	70 200	8 680	18 509	14 415
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	49 802	86 930	69 376	10 743	18 536	14 246
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027	653	645	622
Wartość księgowa na akcję	8,23	14,36	11,46	1,77	3,06	2,35
Kurs PLN / EUR na koniec okresu				4,6356	4,8698	4,6899

Podstawowe pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego śródrocznego rachunku zysków i strat oraz skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych Spółki dominującej CDRL S.A. przeliczone na EURO przedstawia tabela:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>				
Przychody ze sprzedaży	199 945	211 697	43 682	45 157
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 392)	(4 049)	(304)	(864)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(14 136)	(19 341)	(3 088)	(4 126)
Zysk (strata) netto	(13 197)	(17 437)	(2 883)	(3 720)
Zysk (strata) na akcję (PLN)	(2,19)	(2,90)	(0,48)	(0,62)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(2,19)	(2,90)	(0,48)	(0,62)
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 241	(48 689)	1 363	(10 386)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	700	(1 430)	153	(305)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 214)	40 345	(1 358)	8 606
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	740	(9 758)	162	(2 081)
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,5773	4,6880

Wyszczególnienie	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
	tys. PLN			tys. EUR		
Aktywa	219 334	237 325	237 576	47 315	50 604	48 786
Zobowiązania długoterminowe	1 818	616	3 991	392	131	820
Zobowiązania krótkoterminowe	136 891	142 887	155 508	29 530	30 467	31 933
Kapitał własny	80 625	93 822	78 077	17 393	20 005	16 033
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027	653	645	622
Wartość księgowa na akcję	13,32	15,50	12,90	2,87	3,30	2,65
Kurs PLN / EUR na koniec okresu				4,6356	4,6899	4,8698

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 30.09.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 25. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 16 listopada 2023 roku.

### Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16.11.2023	Marek Dworzak	Prezes Zarządu	
16.11.2023	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16.11.2023	Sylwia Sobczak	Specjalista ds. sprawozdawczości finansowej	