

CDRL

# Podsumowanie IH2026



# Skonsolidowane wyniki finansowe za okres 1.01–30.06.2026

w tys. zł

|                                        | IH2025<br>z MSSF 16 | IH2026<br>z MSSF 16 | Zmiana          |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>          | <b>120 759</b>      | <b>128 153</b>      | <b>6%</b>       |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży      | 65 983              | 75 138              | <b>13,9%</b>    |
| Marża brutto na sprzedaży              | 54,6%               | 58,6%               | <b>4 p.p.</b>   |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b> | <b>123 871</b>      | <b>121 756</b>      | <b>-2%</b>      |
| EBIT                                   | -3 782              | 6 529               |                 |
| Marża EBIT                             | -3,1%               | 5,1%                |                 |
| Zysk (strata) brutto                   | -2 030              | 2 519               |                 |
| <b>Zysk (strata) netto</b>             | <b>-1 922</b>       | <b>1 719</b>        |                 |
| Rentowność netto                       | -1,6%               | 1,3%                |                 |
| <b>EBITDA</b>                          | <b>1 864</b>        | <b>10 791</b>       | <b>479%</b>     |
| Marża EBITDA                           | 1,5%                | 8,4%                | <b>6,9 p.p.</b> |

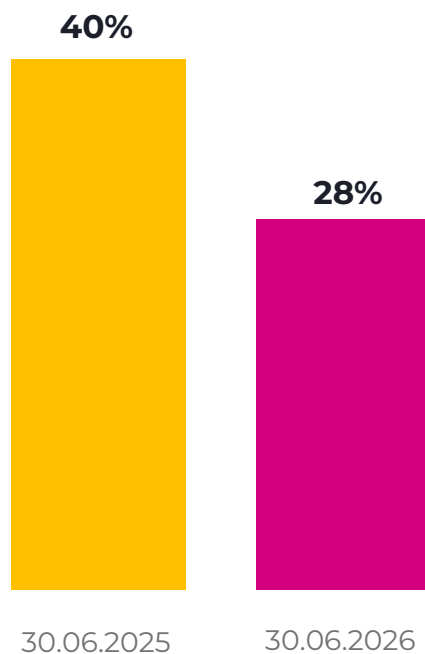
# Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2026

w tys. zł

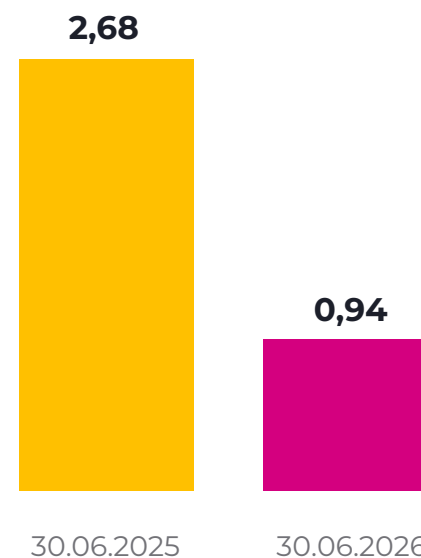
|                                                                  | 30.06.2025<br>z MSSF 16 | 30.06.2026<br>z MSSF 16 |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                             | <b>64 227</b>           | <b>63 289</b>           |
| <b>Aktywa obrotowe, w tym:</b>                                   | <b>123 950</b>          | <b>125 249</b>          |
| Zapasy                                                           | 96 739                  | 103 934                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 14 860                  | 12 872                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               | 3 138                   | 3 893                   |
| <b>AKTYWA OGÓŁEM</b>                                             | <b>188 176</b>          | <b>188 538</b>          |
| <b>Kapitał własny</b>                                            | <b>92 988</b>           | <b>102 453</b>          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               | <b>5 688</b>            | <b>4 640</b>            |
| Kredyty i pożyczki                                               | 0                       | 0                       |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                   | 4 764                   | 3 735                   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              | <b>89 501</b>           | <b>81 446</b>           |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 49 462                  | 49 208                  |
| Kredyty i pożyczki                                               | 27 718                  | 20 448                  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                   | 4 672                   | 4 096                   |
| <b>PASYWA OGÓŁEM</b>                                             | <b>188 176</b>          | <b>188 538</b>          |
| <b>Dług netto</b>                                                | <b>34 015</b>           | <b>24 386</b>           |
| <b>Dług netto bez MSSF16</b>                                     | <b>24 646</b>           | <b>16 835</b>           |

## Wskaźniki zadłużenia GK CDRL S.A.

Wskaźnik zadłużania kapitału własnego %



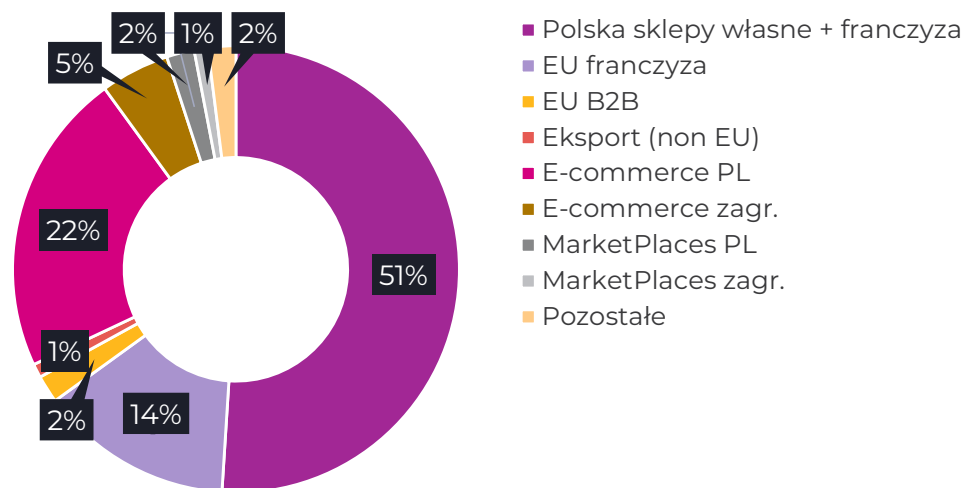
Wskaźnik zadłużania / EBITDA



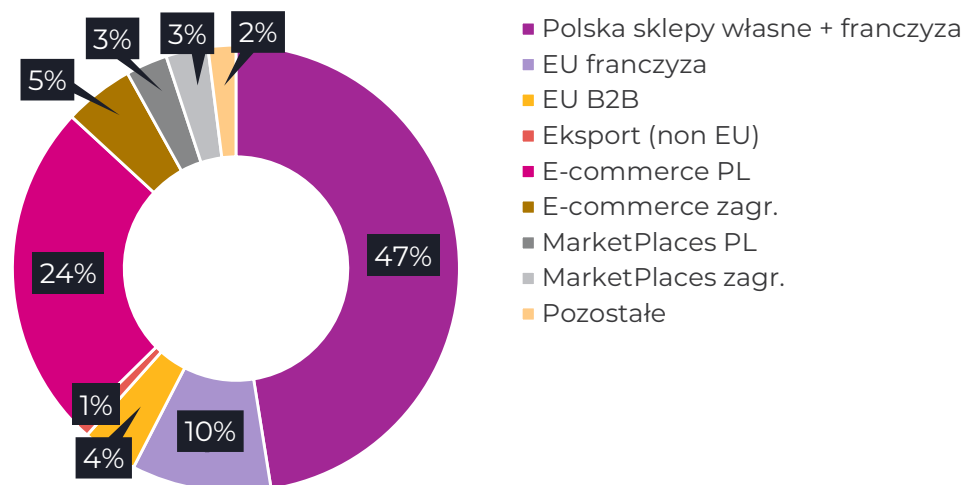
## Obroty kanałami w tys. zł

| Kanał sprzedaży                  | IH2025         | IH2026         | zmiana    |
|----------------------------------|----------------|----------------|-----------|
| Polska sklepy własne + franczyza | 61 440         | 60 766         | -1%       |
| Unia Europejska franczyza        | 16 552         | 13 403         | -19%      |
| Unia Europejska B2B              | 2 646          | 4 557          | 72%       |
| Eksport (non EU)                 | 1 389          | 1 495          | 8%        |
| E-commerce PL                    | 26 744         | 31 041         | 16%       |
| E-commerce zagr.                 | 5 636          | 6 805          | 21%       |
| MarketPlaces PL                  | 2 879          | 3 649          | 27%       |
| MarketPlaces zagr.               | 1 544          | 3 303          | 114%      |
| Pozostałe                        | 1 929          | 3 133          | 62%       |
| <b>Razem</b>                     | <b>120 759</b> | <b>128 153</b> | <b>6%</b> |

Struktura IH2025



Struktura IH2026



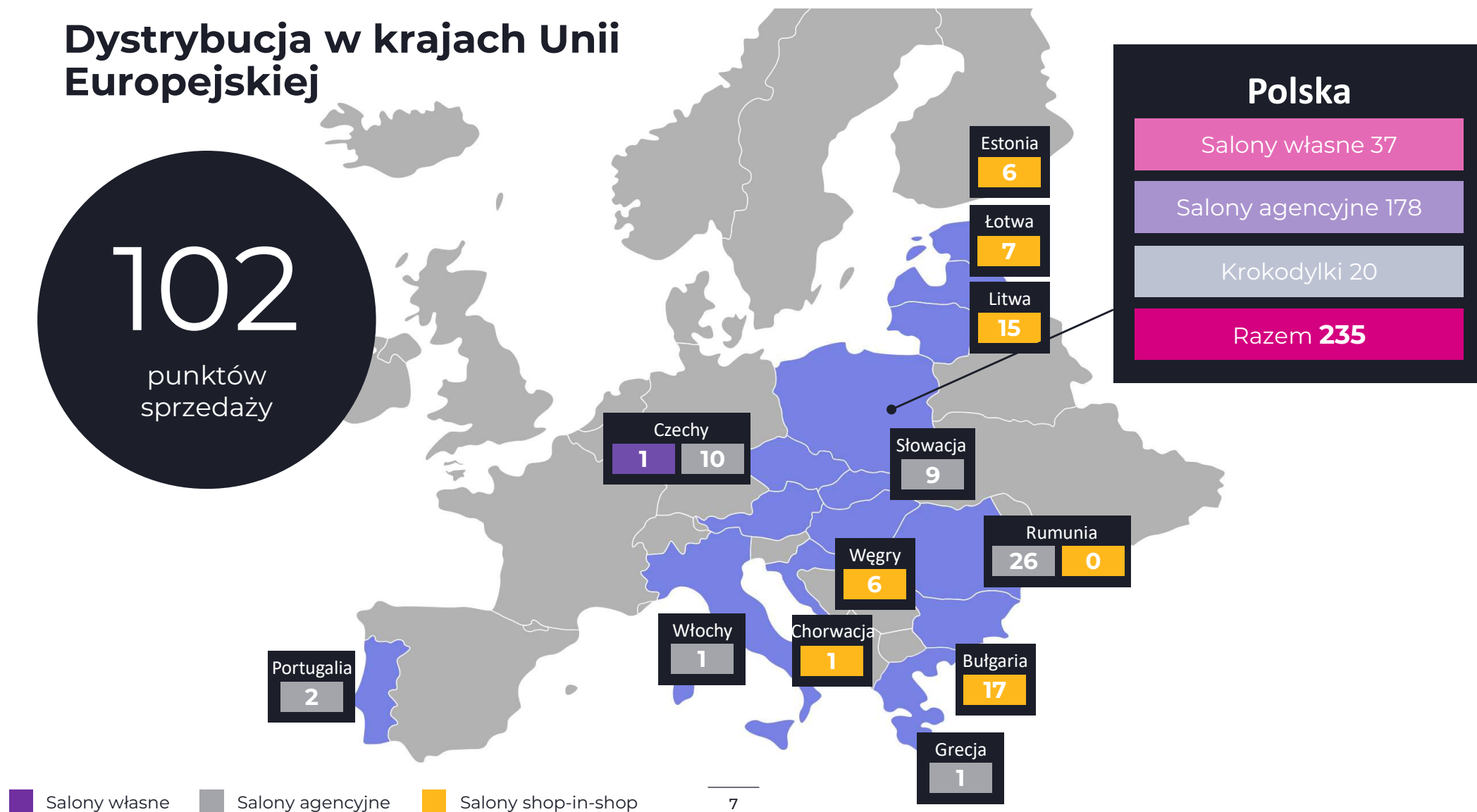
## Struktura salonów

| Obszar         | Typ sklepu   | Ilość      |            |            |           |
|----------------|--------------|------------|------------|------------|-----------|
|                |              | 31.12.2025 | 31.03.2026 | 30.06.2026 | Przyrost  |
| <b>Polska</b>  |              |            |            |            |           |
|                | franczyzowy  | 177        | 175        | 178        | 3         |
|                | krokodylki   | 23         | 22         | 20         | -2        |
|                | własne       | 40         | 38         | 37         | -1        |
| <b>Razem</b>   |              | <b>240</b> | <b>235</b> | <b>235</b> | <b>0</b>  |
| <b>Europa</b>  |              |            |            |            |           |
|                | franczyzowy  | 50         | 51         | 49         | -3        |
|                | shop in shop | 53         | 51         | 52         | 2         |
|                | własny       | 1          | 1          | 1          | 0         |
| <b>Razem</b>   |              | <b>104</b> | <b>103</b> | <b>102</b> | <b>-1</b> |
| <b>Poza UE</b> |              |            |            |            |           |
|                | monobrandowe | 6          | 6          | 6          | 0         |
|                | shop in shop | 11         | 14         | 15         | 1         |
|                | własne       | 0          | 0          | 0          | 0         |
| <b>Razem</b>   |              | <b>17</b>  | <b>20</b>  | <b>21</b>  | <b>1</b>  |
| <b>Całość</b>  |              | <b>361</b> | <b>358</b> | <b>358</b> | <b>0</b>  |

## Dystrybucja w krajach Unii Europejskiej

# 102

punktów sprzedaży

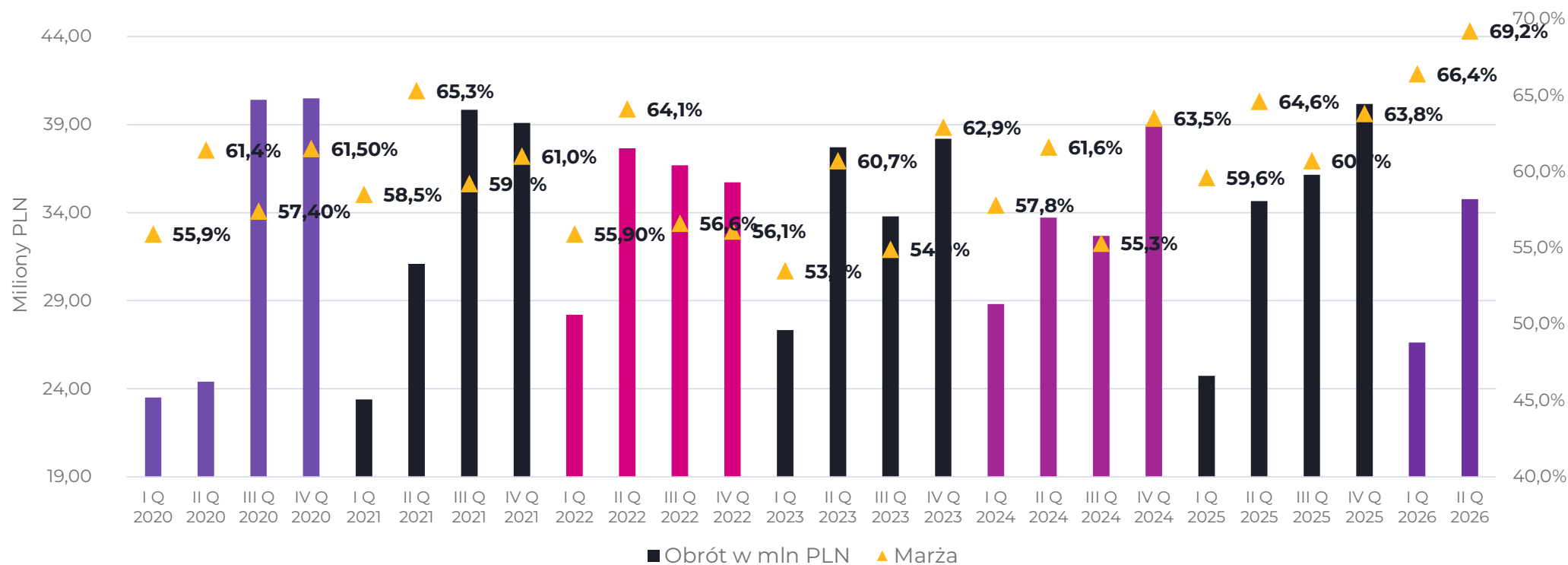


## Dystrybucja na świecie

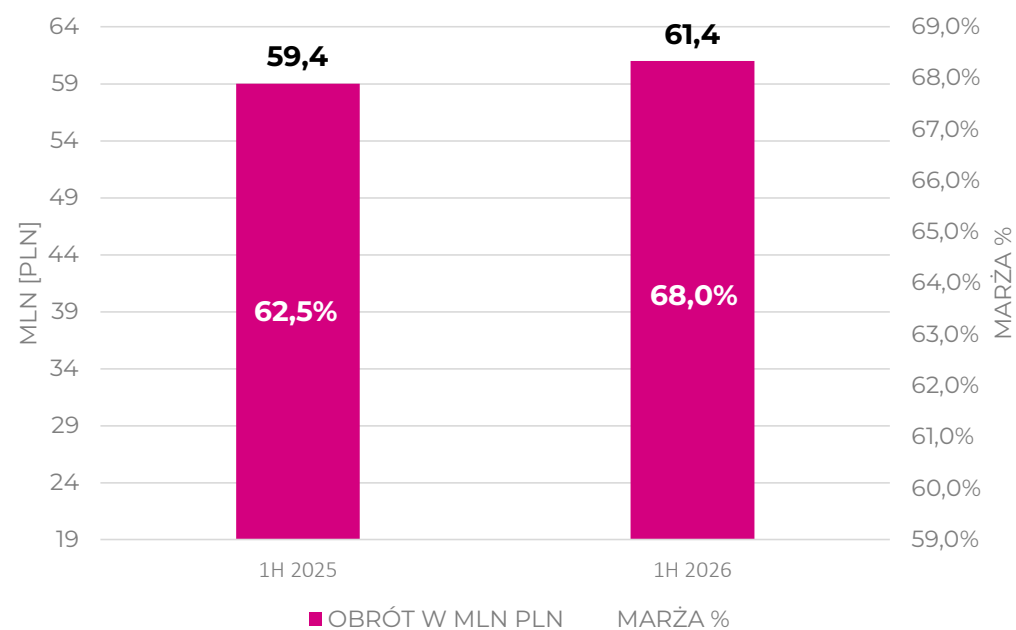
21  
punktów  
sprzedaży

Salony shop-in-shop      Salony pod szyldem Coccodrillo

# Obrót i marża sklepy polskie



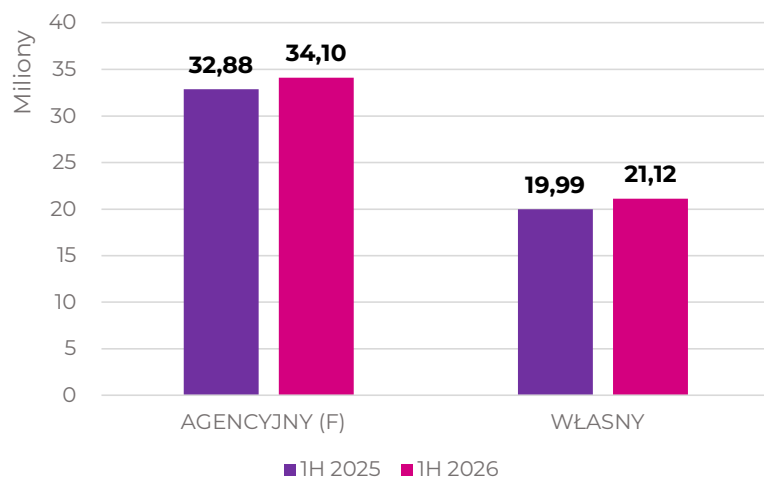
## Obrót i marża IH2026 – ROK/ROK



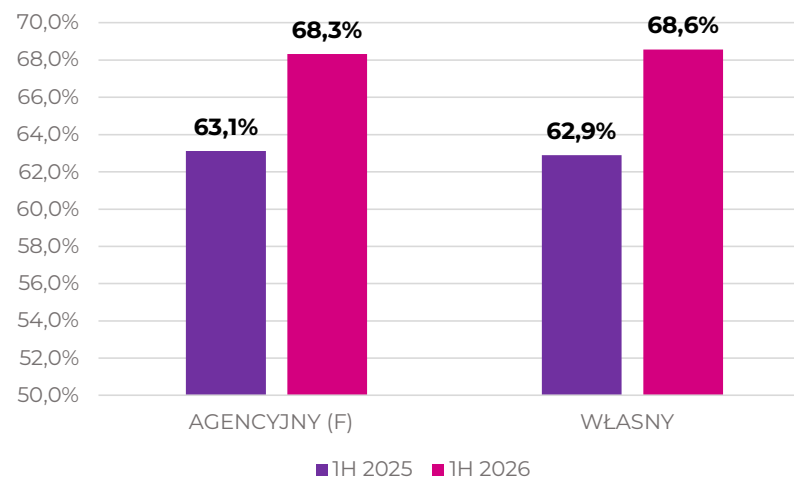
## Sprzedaż detaliczna w Polsce LFL w tys. zł

| KANAŁ SKLEPU | IH2025        |               |              | IH2026        |               |              | Zmiana %     |               |            |
|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|------------|
|              | PRZYCHÓD      | DOCHÓD        | RENTOWNOŚĆ   | PRZYCHÓD      | DOCHÓD        | RENTOWNOŚĆ   | PRZYCHÓD     | DOCHÓD        | RENTOWNOŚĆ |
| Franczyzowy  | 32 879        | 20 753        | 63,1%        | 34 099        | 23 301        | 68,3%        | +3,7%        | +12,3%        | 5,2        |
| Własny       | 19 994        | 12 576        | 62,9%        | 21 122        | 14 485        | 68,6%        | +5,6%        | +15,2%        | 5,7        |
| <b>Razem</b> | <b>52 873</b> | <b>33 329</b> | <b>63,0%</b> | <b>55 222</b> | <b>37 786</b> | <b>68,4%</b> | <b>+4,4%</b> | <b>+13,4%</b> | <b>5,4</b> |

PRZYCHODY SKLEPY POLSKA [LFL]



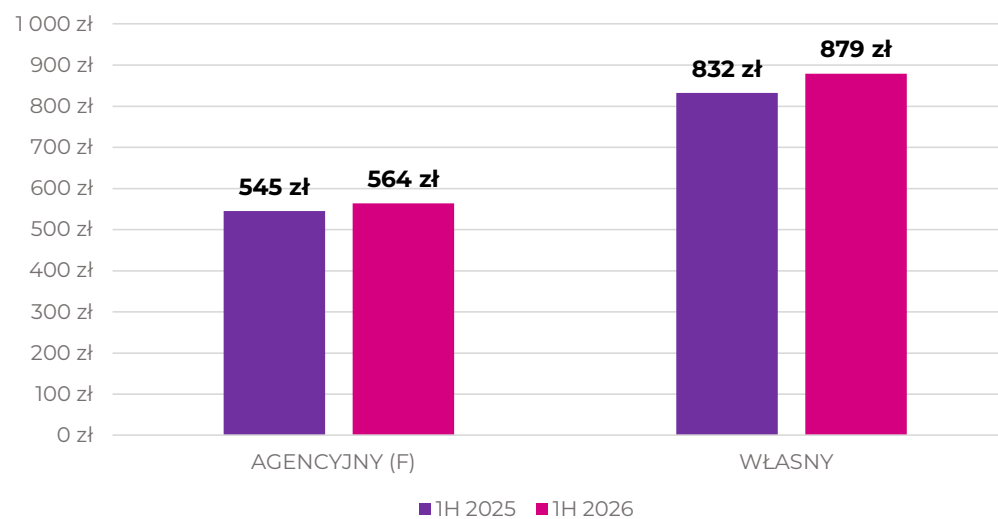
RENTOWNOŚĆ SKLEPY POLSKA [LFL]



## Sprzedaż detaliczna w Polsce LFL

| KANAŁ SKLEPU | IH2025     | IH2026     | ZMIANA na M2 |
|--------------|------------|------------|--------------|
|              | OBRÓT Z M2 | OBRÓT Z M2 |              |
| Franczyzowy  | 545 zł     | 564 zł     | 4%           |
| Własny       | 832 zł     | 879 zł     | 6%           |

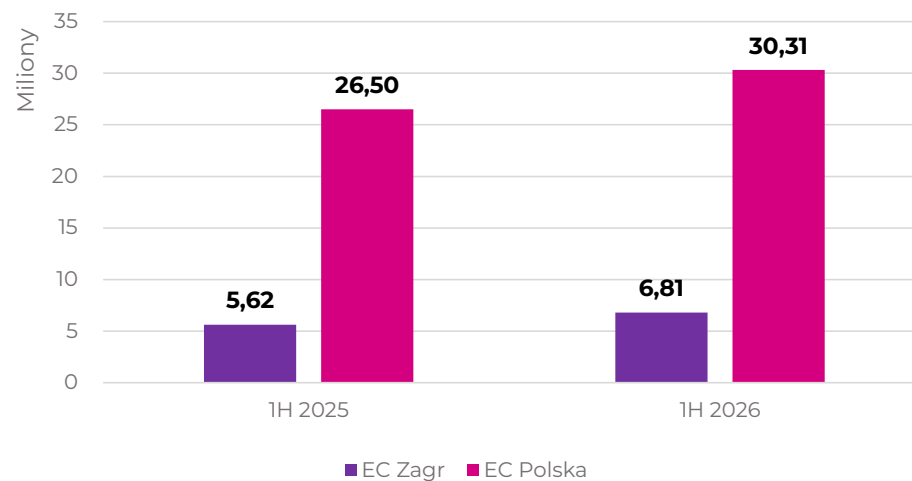
ŚREDNIOMIESIĘCZNY PRZYCHÓD Z M<sup>2</sup> SKLEPY POLSKA [LFL]



## E-commerce obroty LFL w tys. zł

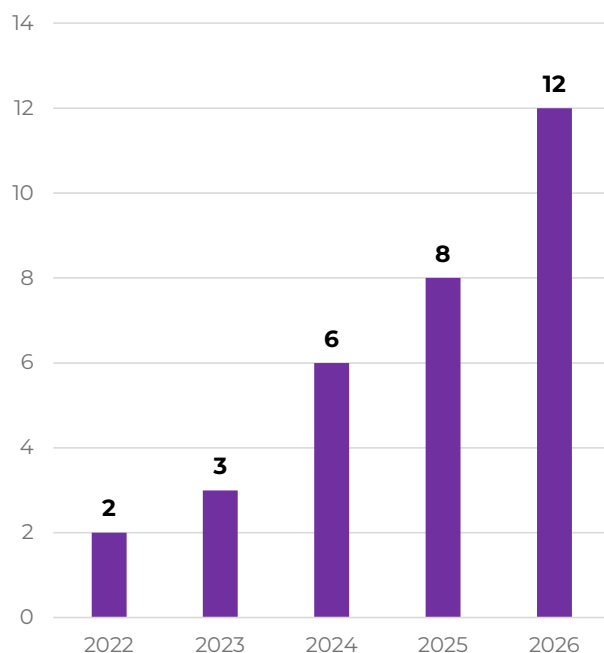
| EC KANAŁ     | IH2025        | IH2026        | ZMIANA %      |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| EC Zagr.     | 5 622         | 6 814         | +21,2%        |
| EC Polska    | 26 497        | 30 311        | +14,4%        |
| <b>Razem</b> | <b>32 120</b> | <b>37 125</b> | <b>+15,6%</b> |

PRZYCHODY E-COMMERCE - 1H 2025 vs. 2026

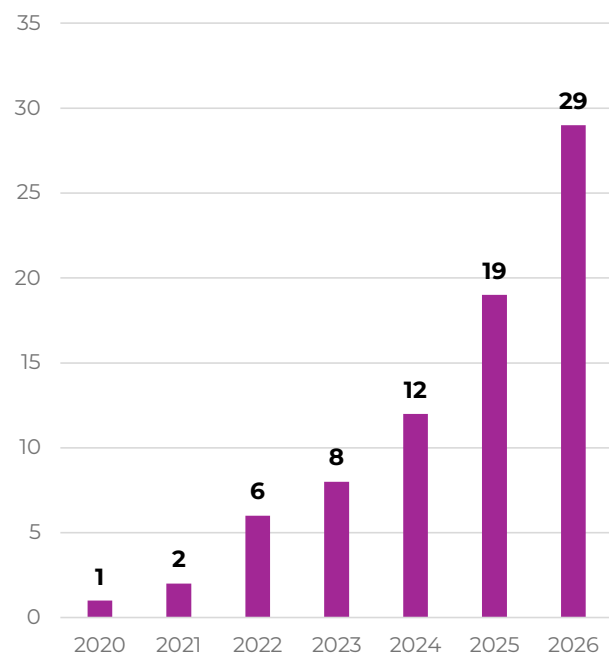


## Marketplaces – kanał sprzedaży z potencjałem

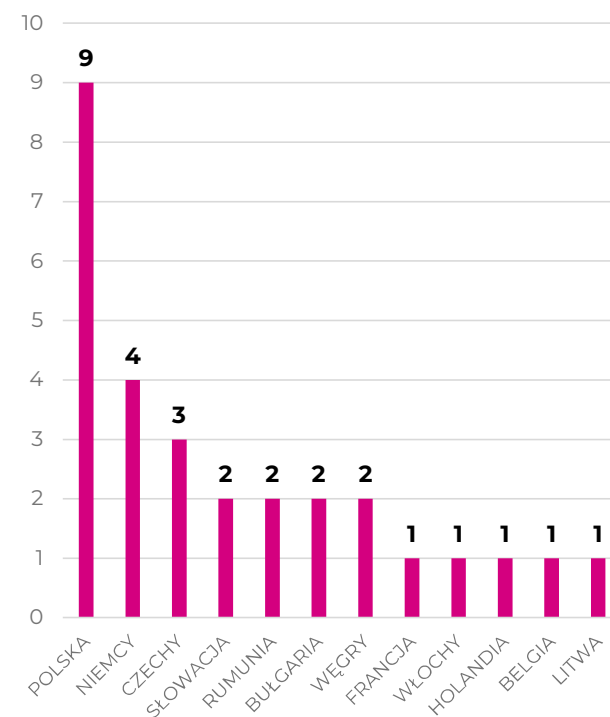
Obecność w rynkach  
(kraje)



Uruchomione platformy  
narastająco (lata)

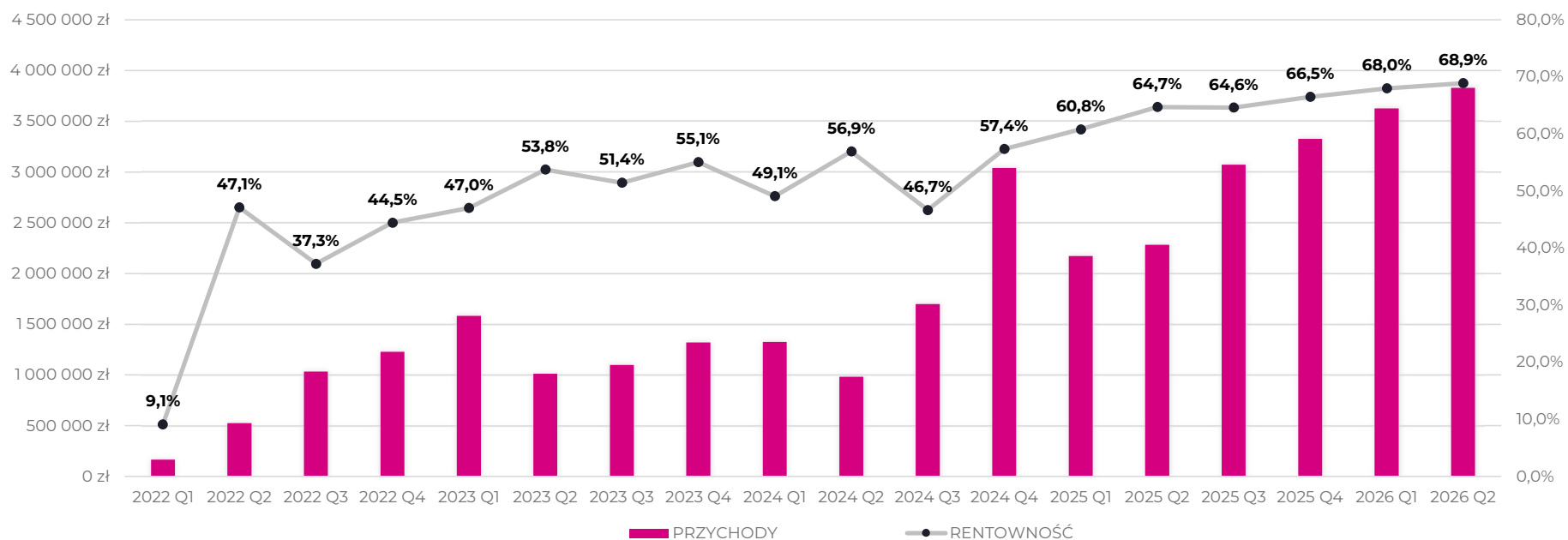


Liczba platform  
(kraje)



## Marketplaces – przychody i marże

|              | IH2025       |              |              | IH2026       |              |              | ZMIANA %      |               |            |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|------------|
| KANAŁ        | PRZYCHÓD     | DOCHÓD       | RENTOWNOŚĆ   | PRZYCHÓD     | DOCHÓD       | RENTOWNOŚĆ   | PRZYCH ZM     | DOCH ZM       | RENT ZM PP |
| MARKETPLACES | 4 455        | 2 798        | 62,8%        | 7 458        | 5 106        | 68,5%        | +67,4%        | +82,5%        | 5,6        |
| <b>RAZEM</b> | <b>4 455</b> | <b>2 798</b> | <b>62,8%</b> | <b>7 458</b> | <b>5 106</b> | <b>68,5%</b> | <b>+67,4%</b> | <b>+82,5%</b> | <b>5,6</b> |





Dziękujemy