

GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO
30 WRZEŚNIA 2025 ROKU**

PIANOWO, 20 LISTOPADA 2025

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	1
ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	7
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A.	8
ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT CDRL S.A.	10
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW CDRL S.A.	11
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A.	12
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	14
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
1. Informacje ogólne	15
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	16
3. Dokonania Grupy Kapitałowej	18
4. Znaczące zdarzenia i transakcje	21
5. Sezonowość działalności	21
6. Zysk na akcję	21
7. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne	22
8. Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli, wartość firmy	24
9. Aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy	24
10. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	26
11. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27
12. Pozostała działalność operacyjna i finansowa	27
13. Kapitał podstawowy	29
14. Programy płatności akcjami	30
15. Dywidendy	30
16. Emisja, zaciągnięcie, spłata i wykup zadłużenia	31
17. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	31
18. Rezerwy	32
19. Zobowiązania warunkowe, informacje o sprawach sądowych	33
20. Działalność zaniechana	33
21. Transakcje z jednostkami powiązanymi	33
22. Zdarzenia po dniu bilansowym	36
23. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych	36
24. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	37
25. Zatwierdzenie do publikacji	39

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	8 155	6 608	6 549
Rzeczowe aktywa trwałe	32 735	31 986	31 757
Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	5 527	11 459	8 105
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8 655	9 834	9 455
Należności	1 526	1 289	1 297
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	172	288	79
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 480	5 945	6 228
Aktywa trwałe	63 250	67 409	63 470
Aktywa obrotowe			
Zapasy	102 544	87 149	88 809
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 739	12 970	18 389
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	65	66	72
Pożyczki	970	1 944	977
Pochodne instrumenty finansowe	-	166	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6 956	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 067	1 178	1 203
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 675	17 528	3 219
Aktywa obrotowe	131 016	121 001	112 669
Aktywa razem	194 266	188 410	176 139

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 006	3 006	3 006
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	96 018	82 198	82 197
Kapitał rezerwowy	21	21	21
Różnice kursowe z przeliczenia	65	(2)	9
Zyski zatrzymane:	(17 585)	(3 898)	(6 674)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(17 719)	(15 845)	(15 843)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	134	11 944	9 168
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	95 108	94 905	92 142
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Kapitał własny	95 108	94 905	92 142
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Leasing	3 778	6 690	6 337
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	843	843	725
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	124	-	5
Zobowiązania długoterminowe	4 745	7 533	7 067
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 743	45 760	38 546
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	104	452	1 522
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	32 536	27 915	25 681
Leasing	4 087	5 052	4 399
Pochodne instrumenty finansowe	20	-	424
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 758	4 628	4 290
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 347	1 389	1 220
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	268	213	428
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	550	563	420
Zobowiązania krótkoterminowe	94 413	85 972	76 930
Zobowiązania razem	99 158	93 505	83 997
Pasywa razem	194 266	188 410	176 139

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.07- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.07- 30.09.2024	Za okres 01.01- 30.09.2024
A. Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	72 186	192 946	71 092	199 364
Przychody ze sprzedaży usług	601	1 709	820	2 365
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	71 585	191 237	70 272	196 999
Koszty działalności operacyjnej	69 643	193 515	69 516	201 105
Amortyzacja	2 723	8 369	2 826	9 112
Zużycie materiałów i energii	1 002	3 046	919	2 866
Usługi obce	22 120	62 376	20 658	60 325
Podatki i opłaty	97	359	103	303
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	10 383	31 973	9 627	31 011
Pozostałe koszty rodzajowe	179	583	159	548
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 139	86 808	35 224	96 940
Zysk (strata) na sprzedaży	2 543	(569)	1 576	(1 741)
Pozostałe przychody operacyjne	2 395	2 817	858	695
Pozostałe koszty operacyjne	1 927	2 976	1 496	2 792
Strata/odwrócenie strat z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(214)	(259)	858	(496)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 797	(985)	1 796	(4 334)
Przychody finansowe	1 048	5 429	388	19 402
Koszty finansowe	1 090	2 801	1 403	4 594
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	(261)	(1 179)	(186)	269
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 494	464	595	10 743
Podatek dochodowy	438	330	(168)	1 575
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 056	134	763	9 168
B. Działalność zaniechana	-	-	-	-
C. Zysk (strata) netto	2 056	134	763	9 168
- akcjonariuszom jednostki dominującej	2 056	134	763	9 168
- podmiotom niekontrolującym	-	-	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.07- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.07- 30.09.2024	Za okres 01.01- 30.09.2024
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Zysk na akcję				
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)	2 055 831,29	133 631,81	763 106,81	9 168 295,35
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	2 055 831,29	133 631,81	763 106,81	9 168 295,35
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)	2 055 831,29	133 631,81	763 106,81	9 168 295,35
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52
Zysk (strata) netto (PLN)	2 055 831,29	133 631,81	763 106,81	9 168 295,35
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Za okres 01.07- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.07- 30.09.2024	Za okres 01.01- 30.09.2024
Zysk (strata) netto	2 056	134	763	9 168
Pozostałe całkowite dochody				
<i>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</i>	-	-	-	-
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>	64	67	(41)	(110)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	64	67	(41)	(110)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	64	67	(41)	(110)
Całkowite dochody	2 120	200	722	9 058
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	2 120	200	722	9 058

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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		
Saldo na dzień 1.01.2025 roku	3 006	-	13 583	82 198	21	(2)	(3 901)	94 905	-	94 905
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2025 do 30.09.2025 r.</i>										
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	13 820	-	-	(13 820)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025 roku	-	-	-	-	-	-	134	134	-	134
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	67	-	67	-	67
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	67	134	201	-	201
Razem zmiany w kapitale własnym	-	-	-	13 820	-	67	(13 687)	201	-	201
Saldo na dzień 30.09.2025 roku	3 006	-	13 583	96 018	21	65	(17 585)	95 108	-	95 108

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 1.01.2024 roku	3 027	(839)	13 583	89 231	3 021	119	(25 058)	83 084	-	83 084
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2024 do 30.09.2024 r.										
Umorzenie akcji własnych	(21)	839	-	2 182	(3 000)	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	(9 215)	-	-	9 215	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01.2024 do 30.09.2024 roku	-	-	-	-	-	-	9 168	9 168	-	9 168
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	(110)	-	(110)	-	(110)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(110)	9 168	9 058	-	9 058
Razem zmiany w kapitale własnym	(21)	839	-	(7 033)	(3 000)	(110)	18 384	9 058	-	9 058
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	3 006	-	13 583	82 197	21	9	(6 674)	92 142	-	92 142

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01-30.09.2025	Za okres 01.01-30.09.2024
A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	464	10 743
II. Korekty razem	(3 216)	39 312
1. Amortyzacja	8 376	9 112
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(2 394)	(572)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 274	3 761
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 796	2 226
5. Zmiana stanu rezerw	12	(286)
6. Zmiana stanu zapasów	(15 395)	31 281
7. Zmiana stanu należności	(2 044)	(2 814)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	4 725	(3 846)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	382	466
10. Pozostałe korekty	52	(17)
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	(2 752)	50 055
11. Podatek dochodowy zapłacony	(1 213)	2 164
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	(3 965)	52 219
B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	1 638	2 704
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	110	261
2. Spłaty pożyczek udzielonych	1 000	2 400
3. Inne wpływy inwestycyjne	528	43
II Wydatki	11 667	6 024
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 667	2 624
2. Udzielone pożyczki	-	3 400
3. Inne wydatki inwestycyjne	7 000	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	(10 029)	(3 320)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	16 593	560
1. Kredyty i pożyczki	16 593	560
II. Wydatki	16 080	49 753
1. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	10 207	41 155
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 372	5 274
3. Odsetki	1 501	3 324
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	513	(49 193)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	(13 481)	(294)
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	628	(6)
E. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(12 853)	(300)
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	17 528	3 519
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	4 675	3 219

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A.

AKTYWA	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	6 405	4 858	4 799
Rzeczowe aktywa trwałe	28 540	28 759	29 130
Prawo do użytkowania	389	843	941
Inwestycje w jednostkach zależnych	10 284	10 284	9 372
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8 655	9 834	9 455
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe aktywa	99	115	80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 890	4 972	5 084
Aktywa trwałe	59 262	59 665	58 861
Aktywa obrotowe			
Zapasy	102 686	85 913	89 001
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 971	12 260	19 774
Pożyczki	970	1 944	977
Pochodne instrumenty finansowe	-	166	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe aktywa	766	817	775
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 313	16 201	1 934
Aktywa obrotowe	130 706	117 301	112 461
Aktywa razem	189 968	176 966	171 322

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

PASYWA	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
<i>Kapitał własny</i>			
Kapitał podstawowy	3 006	3 006	3 006
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	80 561	67 076	67 076
Zyski zatrzymane:	3 991	13 486	14 324
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
- zysk (strata) netto	3 991	13 486	14 324
Kapitał własny	101 141	97 151	97 989
<i>Zobowiązania</i>			
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			
Leasing	261	571	574
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	521	521	469
Zobowiązania długoterminowe	782	1 092	1 043
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 691	45 744	40 074
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	104	437	1 522
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	32 506	27 903	25 662
Leasing	152	271	380
Pochodne instrumenty finansowe	20	-	424
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 057	2 843	2 832
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	918	873	804
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	61	100	175
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	536	552	415
Zobowiązania krótkoterminowe	88 045	78 723	72 290
Zobowiązania razem	88 827	79 815	73 332
Pasywa razem	189 968	176 966	171 322

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT CDRL S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.07- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.07- 30.09.2024	Za okres 01.01- 30.09.2024
A. Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	68 971	184 423	68 410	190 546
Przychody ze sprzedaży usług	682	1 971	892	2 581
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	68 289	182 452	67 518	187 965
Koszty działalności operacyjnej	66 066	180 979	65 436	188 245
Amortyzacja	630	1 946	808	2 840
Zużycie materiałów i energii	814	2 419	661	2 076
Usługi obce	25 020	69 478	21 827	64 847
Podatki i opłaty	96	344	102	289
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	6 803	20 928	6 441	20 567
Pozostałe koszty rodzajowe	166	470	143	430
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	32 537	85 394	35 454	97 196
Zysk (strata) na sprzedaży	2 905	3 444	2 974	2 301
Pozostałe przychody operacyjne	740	1 526	899	1 055
Pozostałe koszty operacyjne	722	980	78	506
Strata/odwrócenie strat z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	281	408	708	(672)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 204	4 398	4 503	2 178
Przychody finansowe	645	4 839	494	19 213
Koszty finansowe	1 041	3 118	1 737	5 233
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	(261)	(1 179)	(186)	269
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 547	4 940	3 074	16 427
Podatek dochodowy	539	949	111	2 103
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 008	3 991	2 963	14 324
B. Działalność zaniechana	-	-	-	-
C. Zysk (strata) netto	2 008	3 991	2 963	14 324

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.07- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.07- 30.09.2024	Za okres 01.01- 30.09.2024
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Zysk na akcję				
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	2 008 023,12	3 991 021,31	2 962 538,86	14 324 176,50
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,33	0,66	0,49	2,38
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,33	0,66	0,49	2,38
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto (PLN)	2 008 023,12	3 991 021,31	2 962 538,86	14 324 176,50
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,33	0,66	0,49	2,38
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,33	0,66	0,49	2,38

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW CDRL S.A.

Wyszczególnienie	Za okres 01.07- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.07- 30.09.2024	Za okres 01.01- 30.09.2024
Zysk (strata) netto	2 008	3 991	2 963	14 324
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody	2 008	3 991	2 963	14 324

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 1.01.2025 roku	3 006	13 583	67 076	13 486	97 151
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2025 do 30.09.2025 roku</i>					
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	13 486	(13 486)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	13 486	(13 486)	-
Zysk netto za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025 roku	-	-	-	3 991	3 991
Razem całkowite dochody	-	-	-	3 991	3 991
Saldo na dzień 30.09.2025 roku	3 006	13 583	80 561	3 991	101 142

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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
Saldo na dzień 1.01.2024 roku	3 027	(839)	13 583	75 050	3 000	(10 157)	83 665
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2024 do 30.09.2024 roku</i>							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	(10 157)	-	10 157	-
Razem transakcje z właścicielami	(21)	839	-	(7 974)	(3 000)	10 157	-
Zysk netto za okres od 1.01.2024 do 30.09.2024 roku	-	-	-	-	-	14 324	14 324
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	14 324	14 324
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	3 006	-	13 583	67 076	-	14 324	97 989

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01-30.09.2025	Za okres 01.01-30.09.2024
A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	4 940	16 427
II. Korekty razem	(20 494)	28 290
1. Amortyzacja	1 946	2 840
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(2 394)	(556)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 420	3 367
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 186	(25)
5. Zmiana stanu rezerw	5	(306)
6. Zmiana stanu zapasów	(16 773)	31 237
7. Zmiana stanu należności	(10 711)	(5 009)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	4 774	(3 605)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	52	348
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	(15 554)	44 717
11. Podatek dochodowy zapłacony	(1 199)	2 223
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	(16 753)	46 940
B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I Wpływy	1 304	2 623
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	108	180
2. Spłaty pożyczek udzielonych	1 000	2 400
3. Inne wpływy inwestycyjne	196	43
II Wydatki	2 699	4 917
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 699	1 517
2. Udzielone pożyczki	-	3 400
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	(1 395)	(2 294)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	16 594	560
1. Kredyty i pożyczki	16 594	560
II. Wydatki	11 962	44 986
1. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych	10 226	41 139
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	236	524
3. Odsetki	1 500	3 323
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	4 632	(44 426)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	(13 516)	220
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	628	(6)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(12 888)	214
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	16 201	1 720
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	3 313	1 934

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

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

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 30 września 2025 roku wchodził:

- Marek Dworczak – 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 2025 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia publikacji 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 2025 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził Pan Mieczysław Andersz – Prezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia publikacji niniejszego Raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządów spółek zależnych.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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
Cool Kiddo Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Broel Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Vivo Fashion Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Coco Kids Sp. z o.o.	Pianowo	100%	100%	Pełna
Family Benefits S.A. (dawniej: Sale Zabaw Fikołki Sp. z o.o.)	Warszawa	40%	40%	Metoda praw własności

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zaszły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 20.11.2025 roku.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmujące okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2025 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 30.09.2024 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 2024 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 2024.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji niepewność stanowi wpływ konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy na ryzyko handlowe i finansowe Grupy oceniany przez Zarząd jako nieznaczący.

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Instytucja finansująca	Przyznany limit (tys.)	Wykorzystanie 30.09.2025 (tys.)	Termin wymagalności
Santander Bank Polska S.A.	12 000 USD (43 578 PLN)	18 010 PLN	14.10.2026**
PKO BANK POLSKI S.A.	4 000 USD (14 526 PLN)	6 904 PLN	30.06.2026
ING Bank Śląski S.A.	5 000 USD (18 158 PLN)	6 646 PLN	30.06.2026*
BNP PARIBAS S.A.	3 000 USD (10 895 PLN)	946 PLN	23.01.2026
RAZEM	24 000 USD (87 157 PLN)	32 506 PLN	

* zg. z aneksem do umowy wieloproduktowej zawartym z ING Bank Śląski S.A. w czerwcu 2025 roku, w okresie do 30.06.2026r. limit kredytowy zostanie obniżony do 3 800 tys. USD

** w dniu 10 października 2025 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o multiliniję przedłużający okres udostępnienia kredytu do dnia 14 października 2026 roku

Poza powyższymi zobowiązaniami z tyt. kredytów, które obarczone są warunkami zawieszającymi, Grupa posiadała na dzień bilansowy również zobowiązania warunkowe w postaci akredytyw na poziomie 41.547 tys. PLN.

Warunki zawieszające związane z umowami kredytowymi są przez Zarząd na bieżąco monitorowane. Na dzień 30.09.2025 roku Spółka dominująca nie spełniła warunku wynikającego z umowy wieloproduktowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. dotyczącego wskaźnika rotacji zapasów. Jednakże, mając na uwadze zabezpieczenia umowy zawartej z Bankiem (m.in. hipoteka, gwarancja BGK), spełnienie na dzień 30.09.2025r. wszystkich pozostałych wymaganych warunków, brak zaległości w regulowaniu przez Spółkę zobowiązań kredytowych, a także dotychczasową wieloletnią współpracę z Bankiem, Zarząd nie stwierdza istnienia istotnego ryzyka postawienia przez ING Bank Śląski zobowiązania kredytowego w stan natychmiastowej wymagalności.

Zarząd CDRL na moment zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji nie jest w stanie jednoznacznie ocenić ryzyka nieprzedłużenia obowiązywania umów, których termin wymagalności mija w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, gdyż ostateczna decyzja zostanie podjęta przez instytucje w terminie późniejszym. Jednakże biorąc pod uwagę przygotowany przez Zarząd krótkoterminowy plan finansowy uwzględniający planowane działania mające na celu dalszą optymalizację kosztów działalności oraz kontynuację finansowania kredytowego w zmniejszonym zakresie uzyskanym poprzez m.in. odpowiednie dostosowanie poziomu zamówień na towary u dostawców do potrzeb bieżącej działalności Grupy, dalsze upływanie zalegających towarów z sezonów poprzednich oraz restrukturyzację sieci sklepów poprzez nieutrzymywanie sklepów nierentownych, Zarząd ocenia ryzyko utraty płynności finansowej w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego jako niskie.

Zarząd CDRL monitoruje zdolność Grupy do regulowania zobowiązań także na podstawie poziomu kapitału obrotowego netto, który na dzień 30.09.2025 roku przyjął wartość dodatnią, co stanowi o niższym ryzyku utraty płynności.

Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd nie identyfikuje ryzyka braku możliwości regulowania zobowiązań i tym samym istotnej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności Grupy kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego.

2.2. Zasady rachunkowości

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

2.3. Niepewność szacunków

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez 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. Przeprowadzona analiza wykazała konieczność zwiększenia odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych o 395 tys. zł oraz zmniejszenia odpisu aktywów użytkowanych na podstawie umowy o 80 tys. zł.

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. Utrata wartości należności została zaprezentowana w nocie 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 2025 roku:

- otwarto 4 nowe salony własne, 15 salonów agencyjnych oraz 5 salonów sezonowych,
- wdrożono i rozpoczęto sprzedaż na nowych platformach marketplace– Decathlon PL, Decathlon DE, Decathlon BE i Decathlon NL,
- wdrożono nowy sklep internetowy rumuński i jego integrację z systemem finansowo-księgowym,
- wdrożono sklep coccodrillo.eu w technologii PWA wraz z nową odsłoną graficzną,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- wdrożono nowe formy dostaw kurierskich dla sprzedaży internetowej w sklepie słowackim, czeskim i niemieckim,
- wdrożono bramki płatności Adyen dla serwisów zagranicznych coccodrillo.eu,
- wdrożono InPost Pay na PWA oraz Autopay dla mokida.com,
- wdrożono aplikację coccodrillo.eu dla urządzeń mobilnych w sklepach Apple Store i Google Play,
- wdrożono platformę Checkout Agent w technologii PWA,
- wdrożono blog na coccodrillo.eu,
- wdrożono Lookbook na coccodrillo.eu, co umożliwia przedstawianie produktów na zdjęciu modela i ich zakup,
- wdrożono QuickShop na coccodrillo.eu, co umożliwia zakup bezpośrednio z wyników wyszukiwania,
- wdrożono chatbot na rynkach zagranicznych,
- uruchomiono rozbudowany Landing Page dot. współpracy franczyzowej z formularzem do zgłoszeń w domenie cdrl.pl (<https://cdrl.pl/wspolpraca/franczyza/>),
- udostępniono funkcję „Powiadom mnie” na karcie produktu w sklepie internetowym mokida.com umożliwiającą zapisanie się do powiadomienia mailowego o pojawieniu się produktu ponownie w sprzedaży,
- prowadzono prace nad wdrożeniem kart podarunkowych Omnichannel,
- prowadzono prace nad wdrożeniem nowego systemu finansowo-księgowego,
- Grupa obniżyła wskaźnik zadłużenia w stosunku do 31.12.2024 r. z 68,4% do 49,4%.

W okresie od stycznia do września 2025 roku przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 192.946 tys. PLN i były niższe o 3,2% w stosunku do analogicznego okresu 2024 roku. Równocześnie koszt własny sprzedaży obniżył się o 10,5%, w wyniku czego zrealizowana marża na sprzedaży wyniosła 54,6% i była wyższa niż w okresie porównywalnym o 3,8 p.p. W związku z tym, iż spadek obrotów był niższy o 0,6 p.p. niż spadek kosztów działalności operacyjnej Grupa uzyskała niższą o 1.172 tys. zł niż w okresie porównywalnym stratę na sprzedaży.

Grupa wygenerowała stratę również na pozostałej działalności operacyjnej na poziomie 418 tys. zł, wobec straty 2.593 tys. zł w okresie porównywalnym. Tak istotna zmiana wynika z ujęcia w 2024 roku kosztów z tyt. odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w wysokości 2.114 tys. zł, a w okresie sprawozdawczym w kwocie 316 tys. zł.

Wynik na działalności finansowej w 2025 roku wyniósł 1.449 tys. PLN (w tym udział w stracie jednostki wycenianej metodą praw własności 1.179 tys. PLN), a w okresie porównywalnym 15.077 tys. PLN. Zmiana wyniku na tym poziomie działalności spowodowana jest przede wszystkim uzyskaniem w 2024r. przez Spółkę dominującą odszkodowania z tyt. roszczenia dotyczącego ubezpieczenia inwestycji w postaci nakładów pieniężnych poniesionych przez Spółkę w celu nabycia pakietu większościowego udziałów (74,9%) w spółce białoruskiej DPM. Ubezpieczyciel dokonał wypłaty na rzecz CDRL odszkodowania w łącznej wysokości 18.185 tys. zł., które zostało ujęte w okresie porównywalnym jako przychody finansowe. Ponadto, w okresie trzech kwartałów 2025 roku wystąpiła wyższa o 3.613 tys. zł nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Wskaźniki płynności uległy poprawie w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego:

Wskaźniki płynności finansowej			30.09.2025	30.09.2024
Wskaźnik płynności bieżącej (I)	1,2 - 2,0	krotność	1,42	1,10
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> <u>zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc</u>				
Wskaźnik płynności szybkiej (II)	1,0	krotność	0,29	0,20
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z</u> <u>tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u> <u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc</u>				

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wskaźnik płynności natychmiastowej (III) <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,05	0,03
--	---------	----------	------	------

Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	0,45	0,18
---	-----	----------	------	------

Zarząd monitoruje zdolność Spółki do regulowania zobowiązań także na podstawie poziomu kapitału obrotowego netto, który na dzień 30.09.2025 przyjął wartość dodatnią 42.661 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 również przyjęła wartość dodatnią na poziomie 36.603 tys. zł.

Biorąc jednocześnie pod uwagę środki własne oraz dostępne linie kredytowe Grupa nie przewiduje wystąpienia problemów z płynnością finansową i tym samym z prowadzeniem bieżącej działalności, co zostało szerzej przedstawione w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności.

Wskaźniki rentowności	formuła	30.09.2025	30.09.2024
Rentowność majątku	WF netto/Aktywa śr.	0,07%	4,3%
Rentowność kapitału własnego	WF netto/Kapitał własny śr.	0,1%	13,9%
Rentowność sprzedaży	WF netto/Przychody ze sprzedaży	0,07%	4,6%

Ze względu na niższy niż w okresie porównywalnym zysk netto wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu. Zmiana ta wynika głównie z ujęcia w 2024 roku przychodów z tyt. odszkodowania w wysokości 18 185 tys. zł, które wpłynęły na istotne zwiększenie wyniku finansowego. Po wyeliminowaniu tego jednorazowego zdarzenia wskaźniki rentowności w obu okresach wyglądałyby następująco:

Wskaźniki rentowności	formuła	30.09.2025	30.09.2024
Rentowność majątku	WF netto/Aktywa śr.	0,07%	-4,2%
Rentowność kapitału własnego	WF netto/Kapitał własny śr.	0,1%	-13,6%
Rentowność sprzedaży	WF netto/Przychody ze sprzedaży	0,07%	-4,5%

Jak widać powyżej wskaźniki rentowności za okres trzech kwartałów 2025r. przyjęły wartości dodatnie i tym samym uległy znacznej poprawie w stosunku do okresu porównywalnego w przypadku nieuwzględniania w nim jednorazowego zdarzenia w postaci otrzymanego odszkodowania.

EBITDA

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01-30.09.2025	Za okres 01.01-30.09.2024
EBITDA	7 384	4 778
Marża EBITDA	3,8%	2,4%

W związku z osiągnięciem wyższej EBITDA w okresie trzech kwartałów 2025 roku również wskaźnik marża EBITDA poprawił się w stosunku do okresu porównywalnego.

Wskaźniki obrotowości zapasów i zobowiązań na koniec września 2025 roku spadły w stosunku do okresu porównywalnego, co wynika odpowiednio ze spadku stanu zapasów i zobowiązań w wyższym stopniu niż kosztu własnego sprzedaży. Okres rotacji zapasów skrócił się z 341 do 302 dni, a zobowiązań z 199 do 147 dni. Poziom rotacji należności wzrósł z 18 do 30 dni.

Wskaźnik zadłużenia Grupy ukształtował się na poziomie 49,4% wobec 69,3% na dzień 30 września 2024 roku, co wynika głównie z szybszego spadku średniej wartości zobowiązań niż średniej wartości aktywów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Cykl konwersji gotówki pokazuje czas (w dniach), na jaki „mrożona” jest gotówka w operacyjnych aktywach obrotowych. Grupa na dzień 30 września 2025 roku osiągnęła wskaźnik konwersji gotówki wyższy (185 dni) aniżeli na koniec września 2024 roku (160 dni).

4. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa osiągnęła zysk netto na poziomie 134 tys. zł. Wynik ten uległ pogorszeniu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 9.034 tys. zł, co wynika jedynie z faktu otrzymania w roku poprzednim przez Spółkę dominującą odszkodowania w kwocie 18.185 tys. zł, które wpłynęło wówczas na zwiększenie przychodów finansowych. W przypadku pominięcia tego jednorazowego zdarzenia, wynik netto Grupy za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 roku byłby wyższy niż w okresie porównywalnym o 9.151 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji nie wystąpiły inne istotne zdarzenia ani transakcje mające znaczący wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zarząd CDRL ocenia, że na działalność Grupy w najbliższym okresie będą miały wpływ następujące czynniki:

- kształtowanie się kursu 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 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 oraz optymalizacja kosztów.

Z racji niepewności co do przyszłych warunków gospodarczych oczekiwania i przewidywania Zarządu są obciążone wysoką dozą niepewności.

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.25	lut.25	mar.25	kwi.25	maj.25	cze.25	lip.25	sie.25	wrz.25	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów	16 611	15 082	19 594	23 690	22 643	15 738	18 150	27 365	23 274	182 147
Koszt własny sprzedaży towarów	8 893	8 222	8 909	10 131	9 695	6 734	9 163	12 995	10 459	85 202
Zysk	7 717	6 859	10 684	13 559	12 948	9 004	8 987	14 370	12 815	96 945
Marża	46%	45%	55%	57%	57%	57%	50%	53%	55%	53%

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.07- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.07- 30.09.2024	Za okres 01.01- 30.09.2024
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 012 522	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Zysk na akcję				
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)	2 055 831,29	133 631,81	763 106,81	9 168 295,35
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)	2 055 831,29	133 631,81	763 106,81	9 168 295,35
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)	2 055 831,29	133 631,81	763 106,81	9 168 295,35
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52
Zysk (strata) netto (PLN)	2 055 831,29	133 631,81	763 106,81	9 168 295,35
- podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52
- rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,34	0,02	0,13	1,52

7. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- kraj,
- zagranica.

W okresie 9 miesięcy 2025 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne) 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
za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	145 573	47 373	192 946
Przychody ogółem	145 573	47 373	192 946
Wynik operacyjny segmentu	(452)	(533)	(985)
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	7 561	808	8 369
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	(316)	-	(316)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa segmentu operacyjnego	123 944	50 908	174 852
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	(3 964)	(703)	(4 667)
za okres od 1.01.2024 do 30.09.2024 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	145 225	54 139	199 364
Przychody ogółem	145 225	54 139	199 364
Wynik operacyjny segmentu	(5 566)	1 232	(4 334)
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	8 017	1 096	9 112
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	212	-	212
Aktywa segmentu operacyjnego	110 579	54 759	165 338
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	(2 140)	(484)	(2 624)

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-30.09.2025	Za okres 01.01-30.09.2024
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	192 946	199 364
Przychody ze sprzedaży	192 946	199 364
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	(985)	(4 334)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(985)	(4 334)
Przychody finansowe	5 429	19 402
Koszty finansowe (-)	(2 801)	(4 594)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	(1 179)	269
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	464	10 743
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	174 852	165 338
Aktywa niealokowane do segmentów	19 413	10 801
Aktywa razem	194 266	176 139

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

Wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	145 845	38 578	184 423
Przychody ogółem	145 845	38 578	184 423
Wynik operacyjny segmentu	3 997	401	4 398
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 461	485	1 946
Aktywa segmentu operacyjnego	130 831	50 071	180 903
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	(1 996)	(703)	(2 699)
za okres od 1.01.2024 do 30.09.2024 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	145 449	45 097	190 546
Przychody ogółem	145 449	45 097	190 546
Wynik operacyjny segmentu	(148)	2 325	2 178
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	2 231	609	2 840
Aktywa segmentu operacyjnego	108 925	54 525	163 450
Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego	(1 095)	(422)	(1 517)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01-30.09.2025	Za okres 01.01-30.09.2024
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	184 423	190 546
Przychody ze sprzedaży	184 423	190 546
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	4 398	2 178
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 398	2 178
Przychody finansowe	4 839	19 213
Koszty finansowe (-)	(3 118)	(5 233)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	(1 179)	269
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 940	16 427
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	180 903	163 450
Aktywa niealokowane do segmentów	9 066	7 872
Aktywa razem	189 968	171 322

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.

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 2025 roku nie miały miejsca połączenia jednostek. Grupa nie utraciła także kontroli nad żadną ze spółek zależnych

9. Aktywa trwale użytkowane na podstawie umowy

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2025 roku	11 355	104	-	11 459
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3 663	-	-	3 663
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(91)	-	(91)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(3 533)	-	-	(3 533)
Amortyzacja (-)	(6 038)	(13)	-	(6 051)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(1 482)	-	-	(1 482)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	1 562	-	-	1 562
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2025	5 527	-	-	5 527
za okres od 1.01.2024 do 31.12.2024 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2024 roku	12 837	204	219	13 260
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	7 944	-	-	7 944
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(44)	-	(44)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(2 571)	-	-	(2 571)
Amortyzacja (-)	(7 548)	(56)	(219)	(7 824)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(5 118)	-	-	(5 118)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	5 812	-	-	5 812
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2024	11 355	104	-	11 459
za okres od 1.01.2024 do 30.09.2024 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2024 roku	12 837	204	219	13 260
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3 949	-	-	3 949
Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu)	-	(44)	-	(44)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(1 119)	-	-	(1 119)
Amortyzacja (-)	(5 760)	(45)	(219)	(6 025)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(1 915)	-	-	(1 915)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2024	7 991	115	-	8 105

Największą wartość aktywów użytkowanych na podstawie umowy stanowią budynki – są to umowy najmu w centrach handlowych (lokalne sklepowe) oraz umowy najmu hal magazynowych wynikające z zastosowania MSSF 16. CDRL S.A. oraz jednostki zależne są stroną umów najmu, na mocy których korzystają z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci salonów sklepowych, powierzchni biurowych i magazynowych.

Okres leasingu wynosi:

- dla powierzchni biurowej – 2 lata,
- dla powierzchni magazynowej – od 2 do 5 lat,
- dla salonów – od 2 do 10 lat.

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcję przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać.

Grupa posiada również umowy leasingu powierzchni, których okres leasingu jest krótszy niż 12 miesięcy. Grupa korzysta ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych i leasingów o niskiej wartości.

Wartość zwiększenia powyższych aktywów wynika z nowych zawartych umów, przedłużenia okresu trwania istniejących umów najmu powierzchni handlowych oraz zmian opłat leasingowych zależnych od stawki, czy indeksu. Zmniejszenia wynikają z zakończenia umów najmu.

W okresie trzech kwartałów 2025 roku Grupa rozliczała odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów na kwotę 80 tys. zł.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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	Rzeczowe aktywa trwałe	Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy	Zapasy	Należności
za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025 roku				
Stan na początek okresu	1 824	7 154	4 603	15 959
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	542	1 482	1 313	1 577
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(147)	(1 562)	(733)	(2 183)
Stan na koniec okresu	2 219	7 075	5 183	15 353
za okres od 1.01.2024 do 30.09.2024 roku				
Stan na początek okresu	1 602	7 849	6 017	18 002
Korekta BO	-	-	(197)	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	247	1 915	2 268	2 862
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(48)	-	(2 099)	(2 366)
Stan na koniec okresu	1 801	9 764	5 990	18 498
za okres od 1.01.2024 do 31.12.2024 roku				
Stan na początek okresu	1 602	7 849	6 017	18 002
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	942	5 118	2 128	6 984
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(721)	(5 812)	(3 543)	(2 260)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-	(6 767)
Stan na koniec okresu	1 824	7 154	4 603	15 959

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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 zawiązano odpisy aktualizujące wartość aktywów na łączną kwotę 4.915 tys. zł, z czego 2.891 tys. zł dotyczy aktywów obrotowych (należności i zapasy) i rozwiązano odpisy w wysokości 4.625 tys. zł.

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	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Przychód ze sprzedaży przesunięty do przyszłych okresów	3 306	3 358	3 689
Odroczony od aktywów używanych na podstawie umowy	683	325	783
Odpis aktualizujący wartość należności	3 081	3 031	3 513
Środki trwałe i wartości niematerialne	209	80	112
Wycena bilansowa transakcji terminowych	4	-	80
Marża na towarze	44	38	52
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 001	890	1 138
Rezerwy (emerytalna, urlopowa, na koszty)	343	351	323
Naliczone ujemne różnice kursowe	5 827	5 635	4 101
Dyskonto rozrachunków	49	56	63
Pozostałe	127	37	101
Razem	14 674	13 801	13 957

Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Koszt sprzedaży towarów przesunięty do przyszłych okresów	1 784	1 818	1 873
Środki trwałe w leasingu - bilansowo	(48)	(52)	(58)
Amortyzacja księgowa wolniejsza od podatkowej	177	184	226
Wycena bilansowa transakcji terminowych	-	31	-
Naliczone dodatnie różnice kursowe	6 115	5 755	5 545
Dyskonto rozrachunków	157	123	135
Pozostałe	9	(4)	8
Razem	8 194	7 856	7 729

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa prezentuje rezerwę z tyt. odroczonego podatku dochodowego per saldo z aktywami z tyt. odroczonego podatku dochodowego.

12. Pozostała działalność operacyjna i finansowa

Poniższe tabele przedstawiają podział pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Grupy:

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres 01.07- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.07- 30.09.2024	Za okres 01.01- 30.09.2024
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	3	43
Zmiana aktywów użytkowanych na podstawie umowy	1 743	1 743	19	109

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych	226	147	34	48
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-	523	-
Otrzymane kary i odszkodowania	113	197	-	10
Dotacje otrzymane	2	10	1	11
Wynajem mebli	6	10	45	129
Wynajem powierzchni	5	14	5	14
Dofinansowania PFRON	121	364	105	311
Inne przychody	181	332	124	22
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 395	2 817	858	695

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres 01.07- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.07- 30.09.2024	Za okres 01.01- 30.09.2024
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	85	29	-	-
Zaniechane inwestycje WN	2	2	-	12
Zmiana aktywów użytkowanych na podstawie umowy	1 302	1 483	1 324	1 915
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych	-	542	-	247
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	448	580	-	169
Zapłacone kary i odszkodowania	-	1	1	6
Dofinansowania, darowizny	1	8	106	107
Koszt refaktur	6	49	12	64
Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów	82	120	53	83
Inne koszty	-	162	-	190
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 927	2 976	1 496	2 792

Odpisy na aktywa zostały przedstawione w nocie 10.

Wyszczególnienie	Za okres 01.07- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.07- 30.09.2024	Za okres 01.01- 30.09.2024
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	1 057	1 278	2 214	2 366
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 271	1 537	1 356	2 862
Odwrocenie straty/strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(214)	(259)	858	(496)

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł w pierwszych 3 kwartałach 2025 roku -418 tys. zł. W okresie porównywalnym Grupa poniosła znacznie wyższą stratę na tym poziomie działalności (-2.593 tys. zł), na co główny wpływ wywarły koszty z tyt. zawiązania odpisów aktualizujących wartość aktywów użytkowanych na podstawie umowy.

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

Przychody finansowe	Za okres 01.07-30.09.2025	Za okres 01.01-30.09.2025	Za okres 01.07-30.09.2024	Za okres 01.01-30.09.2024
Odsetki i wycena pożyczek	166	582	42	66
Wycena kontraktów	35	-	-	-
Różnice kursowe	687	4 309	346	696
Dyskonto	160	538	-	454
Pozostałe	-	-	-	18 185
Przychody finansowe razem	1 048	5 429	388	19 402

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Koszty finansowe	Za okres 01.07-30.09.2025	Za okres 01.01-30.09.2025	Za okres 01.07-30.09.2024	Za okres 01.01-30.09.2024
Odsetki kredytowe	513	1 499	851	3 316
Odsetki leasingowe	-	2	2	9
Pozostałe odsetki	89	292	2	117
Wycena kontraktów	-	161	395	207
Różnice kursowe	-	-	-	1
Wynagrodzenia za poręczenia	-	1	9	29
Dyskonto	441	798	143	915
Pozostałe	47	48	-	-
Koszty finansowe razem	1 090	2 801	1 403	4 594

W okresie trzech kwartałów 2025 roku Grupa osiągnęła zysk na działalności finansowej w wysokości 1.449 tys. zł (w tym udział w wyniku jednostki wycenianej metodą praw własności -1.179 tys. PLN), tj. niższy o 13.620 tys. zł niż w okresie porównywalnym, co wynika z ujęcia w przychodach 2024 roku otrzymanego przez CDRL odszkodowania w kwocie 18.185 tys. zł z tyt. ubezpieczenia inwestycji w udziały spółki LLC DPM. Ponadto w 2025 roku wystąpiła wyższa o 3.613 tys. zł nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi zaprezentowana w przychodach finansowych.

13. Kapitał podstawowy

W okresie 9 miesięcy 2025 roku Spółka dominująca nie przeprowadziła emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Liczba akcji [szt.]	6 012 522	6 012 522	6 012 522
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,50	0,50	0,50
Kapitał podstawowy [PLN]	3 006 261	3 006 261	3 006 261

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	1-957978	akcje na okaziciela	957 978
	6 012 522			9 017 006

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie objętym niniejszym 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 Dworczak	1 248 915	2 497 830	27,70%	20,77%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	28,03%	21,27%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33,41%	41,68%

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

Struktura akcjonariatu na poszczególne dni bilansowe przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 30.09.2025				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,77%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	639 458	21,27%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,68%
Pozostali akcjonariusze	978 522	978 522	489 261	16,27%
Razem	6 012 522	9 017 006	3 006 261	100%
Stan na 31.12.2024				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,77%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	639 458	21,27%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,68%
Pozostali akcjonariusze	978 522	978 522	489 261	16,27%
Razem	6 012 522	9 017 006	3 006 261	100%
Stan na 30.09.2024				
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	624 458	20,77%
Tomasz Przybyła	1 278 915	2 527 830	639 458	21,27%
Forsmart LTD	2 506 170	3 012 824	1 253 085	41,68%
Pozostali akcjonariusze	978 522	978 522	489 261	16,27%
Razem	6 012 522	9 017 006	3 006 261	100%

W 2025 roku Spółka dominująca nie dokonywała skupu akcji własnych.

14. Programy płatności akcjami

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

15. Dywidendy

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie dziewięciu miesięcy 2025 i 2024 roku spółki zależne nie dokonały wypłaty dywidendy na rzecz Spółki dominującej.

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

16. Emisja, zaciągnięcie, spłata i wykup zadłużenia

W okresie dziewięciu miesięcy 2025 roku żadna ze spółek z Grupy nie wyemitowała obligacji.

17. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

Na dzień 30.09.2025 roku Spółka dominująca nie spełniła warunku wynikającego z umowy wieloproduktowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. dotyczącego wskaźnika rotacji zapasów. Jednakże, mając na uwadze zabezpieczenia umowy zawartej z Bankiem (m.in. hipoteka, gwarancja BGK), spełnienie na dzień 30.09.2025r. wszystkich pozostałych wymaganych warunków, brak zaległości w regulowaniu przez Spółkę zobowiązań kredytowych, a także dotychczasową wieloletnią współpracę z Bankiem, Zarząd nie stwierdza istnienia istotnego ryzyka postawienia przez ING Bank Śląski zobowiązania kredytowego w stan natychmiastowej wymagalności.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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 pozostałe koszty	Razem
za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025 roku				
Stan na początek okresu	843	1 389	213	2 445
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	672	248	920
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(715)	(195)	(910)
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	2	2
Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.09.2025	843	1 347	268	2 457
za okres od 1.01.2024 do 31.12.2024 roku				
Stan na początek okresu	725	1 529	405	2 659
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	119	-	707	825
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(140)	(956)	(1 096)
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	57	57
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2024	843	1 389	213	2 445
za okres od 1.01.2024 do 30.09.2024 roku				
Stan na początek okresu	725	1 529	405	2 659
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	266	810	1 076
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(575)	(782)	(1 357)
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	(5)	(5)
Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.09.2024	725	1 220	428	2 373

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:	01.01.2025 – 30.09.2025	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 przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
<i>Wobec pozostałych jednostek:</i>			
Inne zobowiązania warunkowe	41 547	38 521	22 803
Pozostałe jednostki razem	41 547	38 521	22 803
Zobowiązania warunkowe razem	41 547	38 521	22 803

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	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	poręczenie	62 752	74 355	69 244
Smart Investment Group Sp. z o.o.	poręczenie	62 752	74 355	69 244
Drussis Sp. z o.o.	poręczenie	62 752	74 355	69 244
MT Power Sp. z o.o.	poręczenie	62 752	74 355	69 244
Glob Kiddy Sp. z o.o.	poręczenie	19 174	25 140	23 412
Profit Online Sp. z o.o.	poręczenie	19 174	25 140	23 412
Best Profit Online Sp. z o.o.	poręczenie	19 174	25 140	23 412
VIVO Fashion Sp. z o.o.	poręczenie	62 752	74 355	69 244
Cool Kiddo Sp. z o.o.	poręczenie	19 174	25 140	23 412
Coco Kids Sp. z o.o.	poręczenie	62 752	74 355	69 244

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.

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

20. Działalność zaniechana

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2025 roku Grupa nie zaniechała żadnej swojej działalności.

21. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

L.p.	Nazwa podmiotu
1.	WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła
2.	Marek Dworczak
3.	Tomasz Przybyła
4.	Barbara Dworczak
5.	Edyta Kaczmarek-Przybyła
6.	Marcin Dworczak
7.	Szymon Przybyła
8.	City Park Group Sp. z o. o.
9.	City Park Group Sp. z o. o. sp. k.
10.	Family Dental Club Edyta Kaczmarek-Przybyła
11.	Family Benefits S.A. (dawniej: Sale Zabaw Fikołki Sp. z o.o.)

Informacje na temat podmiotów powiązanych – świadczenia na rzecz personelu kierowniczego

Wyszczególnienie	Za okres 01.07- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.07- 30.09.2024	Za okres 01.01- 30.09.2024
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	250	783	240	782
Razem	250	783	240	782

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

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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 01.07-30.09.2025	Za okres 01.01-30.09.2025	Za okres 01.07-30.09.2024	Za okres 01.01-30.09.2024	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Sprzedaż do:							
Jednostki stowarzyszonej	58	152	46	186	135	-	88
Kluczowego personelu kierowniczego	5	6	5	6	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	4	18	4	17	16	8	5
Razem	67	175	55	210	151	9	93

Informacje na temat podmiotów powiązanych – zakup i zobowiązania

Wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)				Zobowiązania		
	Za okres 01.07-30.09.2025	Za okres 01.01-30.09.2025	Za okres 01.07-30.09.2024	Za okres 01.01-30.09.2024	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Zakup od:							
Pozostałych podmiotów powiązanych	91	275	86	244	40	34	33
Razem	91	275	86	244	40	34	33

Informacje na temat podmiotów powiązanych – pożyczki udzielone

Wyszczególnienie	30.09.2025		31.12.2024		30.09.2024	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:						
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	970	4 000	1 944	3 400	977
Razem	-	970	4 000	1 944	3 400	977

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2025 roku jednostka stowarzyszona Family Benefits S.A. (dawniej: Sale Zabaw Fikołki Sp. z o.o.) wystawiła weksel własny na spółkę zależną Broel Sp. z o.o., na podstawie którego zostały jej wypłacone środki w wysokości 7 000 tys. PLN. Na dzień 30.09.2025r. wartość aktywów finansowych z tego tytułu wraz z naliczonymi odsetkami wyniosła 6.956 tys. zł:

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Wartość nominalna weksla	7 000	-	-
Odsetki naliczone	132	-	-
Dyskonto	(128)	-	-
Utrata wartości	(49)	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6 956	-	-

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,
- usługi zarządzania.

Spółka CDRL S.A. poniosła w okresie od stycznia do września 2025 roku koszty z tyt. udzielenia przez podmioty zależne poręczeń kredytów. Wartość wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym wyniosła 979 tys. zł i przedstawiała się następująco:

Podmiot powiązany	Wynagrodzenie
Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.	142
Smart Investment Group Sp. z o.o.	142
Drussis Sp. z o.o.	142
MT Power Sp. z o.o.	142
Glob Kiddy Sp. z o.o.	31
Profit Online Sp. z o.o.	31
Best Profit Online Sp. z o.o.	31
VIVO Fashion Sp. z o.o.	142
Cool Kiddo Sp. z o.o.	31
Coco Kids Sp. z o.o.	142
Razem	979

22. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 10 października 2025 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o multiliniję przedłużający okres udostępnienia kredytu do dnia 14 października 2026 roku.

Po dniu bilansowym nie miały miejsca inne niż powyższe znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszych 9 miesięcy 2025 roku.

23. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych

Prognoza na rok 2025 nie została opublikowana.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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: 30.09.2025 - 4,2692 PLN/EUR, 30.09.2024 – 4, 2791 PLN/EUR, 31.12.2024 - 4, 2730 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 30.09.2025 – 4,2365 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2024 – 4, 3022 PLN/EUR
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 30.09.2025: 4,1339 - 4,3033 PLN/EUR, 01.01 - 30.09.2024: 4,2499 - 4,4016 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2024: 4,2499 – 4,4016 PLN/EUR.

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2024	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2024
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	192 946	199 364	45 544	46 340
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(985)	(4 334)	(233)	(1 007)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	464	10 743	109	2 497
Zysk (strata) netto	134	9 168	32	2 131
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	134	9 168	32	2 131
Zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	0,02	1,52	0,01	0,35
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	0,02	1,52	0,01	0,35
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 965)	52 219	(936)	12 138
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 029)	(3 320)	(2 367)	(772)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	513	(49 193)	121	(11 435)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(12 853)	(300)	(3 034)	(70)
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,2365	4,3022

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa	194 266	188 410	176 139	45 504	44 093	41 163
Zobowiązania długoterminowe	4 745	7 533	7 067	1 111	1 763	1 651
Zobowiązania krótkoterminowe	94 413	85 972	76 930	22 115	20 119	17 978
Kapitał własny	95 108	94 905	92 142	22 278	22 211	21 533
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	95 108	94 905	92 142	22 278	22 211	21 533
Kapitał podstawowy	3 006	3 006	3 006	704	704	703
Wartość księgowa na akcję	15,82	15,78	15,33	3,71	3,69	3,58
Kurs PLN / EUR na koniec okresu				4,2692	4,2730	4,2791

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2024	Za okres 01.01- 30.09.2025	Za okres 01.01- 30.09.2024
	tys. PLN		tys. EUR	
<i>Sprawozdanie z wyniku</i>				
Przychody ze sprzedaży	184 423	190 546	43 532	44 291
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 398	2 178	1 038	506
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 940	16 427	1 166	3 818
Zysk (strata) netto	3 991	14 324	942	3 330
Zysk na akcję (PLN)	0,66	2,38	0,16	0,55
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,66	2,38	0,16	0,55
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(16 753)	46 940	(3 954)	10 911
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 395)	(2 294)	(329)	(533)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 632	(44 426)	1 093	(10 326)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(12 888)	214	(3 042)	50
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,2365	4,3022

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
	tys. PLN			tys. EUR		
Aktywa	189 968	176 966	171 322	44 497	41 356	40 037
Zobowiązania długoterminowe	782	1 092	1 043	183	255	244
Zobowiązania krótkoterminowe	88 045	78 723	72 290	20 623	18 397	16 894
Kapitał własny	101 141	97 151	97 989	23 691	22 704	22 900
Kapitał podstawowy	3 006	3 006	3 006	704	703	703
Wartość księgowa na akcję	16,82	16,16	16,30	3,94	3,78	3,81
Kurs PLN / EUR na koniec okresu				4,2692	4,2730	4,2791

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2025 – 30.09.2025	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 30.09.2025 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 20 listopada 2025 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
20.11.2025	Marek Dworczak	Prezes Zarządu	
20.11.2025	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
20.11.2025	Sylwia Sobczak	Specjalista ds. sprawozdawczości finansowej	