

GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 MARCA 2018 ROKU

Pianowo, 15 maj 2018 roku

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CDRL S.A.	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
SKONSOLIDOWANY ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE CDRL S.A.	13
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A.	14
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT CDRL S.A.	16
ZYSK (STRATA) NETTO CDRL S.A. NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	17
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A.	18
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A.	20
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU	21
1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej CDRL S.A.	21
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	22
3. Dokonania Grupy Kapitałowej CDRL S.A.	29
4. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe	30
5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej CDRL S.A. w okresie objętym sprawozdaniem	30
6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	31
7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	31
8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	31
9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	31
11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	31
12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	31
13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	31
14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej	31
15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	31
16. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	32
17. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	32
18. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	32
19. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	32
20. Podział na segmenty działalności – przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty	32
21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu finansowym a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A.	33

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	33
23. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	33
24. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu.....	34
25. Informacje o postępowaniach sądowych.....	34
26. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	34
27. Transakcje z jednostkami powiązanymi	34
28. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.....	36
29. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej , finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej CDRL S.A. oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową emitenta	37
30. Wskazanie czynników, które w ocenie CDRL S.A. będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez jej grupę kapitałową w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	37
31. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych.....	37
32. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu CDRL S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji CDRL S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	37
33. Zestawienie stanu posiadania akcji CDRL S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	37
34. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	38
35. Zatwierdzenie do publikacji	43

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CDRL S.A.

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12.2017
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	63 028	50 446	230 302	15 084	11 762	54 257
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 115	2 852	25 437	267	665	5 993
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-94	1 479	16 545	-22	345	3 898
Zysk (strata) netto	-311	1 184	13 431	-74	276	3 164
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-311	1 184	13 431	-74	276	3 164
Zysk na akcję (PLN)	-0,05	0,20	2,22	-0,01	0,05	0,52
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	-0,05	0,20	2,22	-0,01	0,05	0,52
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1784	4,2891	4,2447
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 430	-7 490	16 866	-2 257	-1 746	3 973
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 600	-972	-5 671	-622	-227	-1 336
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 784	5 141	76	1 384	1 199	18
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-5 475	-3 483	10 119	-1 310	-812	2 384
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1784	4,2891	4,2447
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	149 159	136 317	155 738	35 442	32 304	37 339
Zobowiązania długoterminowe	16 263	20 231	16 929	3 864	4 794	4 059
Zobowiązania krótkoterminowe	55 302	42 047	59 726	13 141	9 964	14 320
Kapitał własny	77 594	74 038	79 084	18 437	17 545	18 961
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	77 594	74 038	79 084	18 437	17 545	18 961
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027	719	717	726
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2085	4,2198	4,1709

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2018 - 4,2085 PLN/EUR, 31.03.2017 – 4,2198 PLN/EUR, 31.12.2017 - 4,1709 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.03.2018 – 4,1784 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2017 – 4,2891 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2017 – 4,2447 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 31.03.2018: 4,2416 - 4,1423 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2017: 4,4157 - 4,2198 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2017: 4,4157 - 4,1737 PLN/EUR.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	866	866	866
Wartości niematerialne	715	1 321	756
Rzeczowe aktywa trwałe	34 787	34 721	34 861
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
Należności i pożyczki	3 130	1 958	3 277
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2 000	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60	26	66
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 150	2 134	2 712
Aktywa trwałe	44 709	41 027	42 538
Aktywa obrotowe			
Zapasy	71 012	63 633	68 762
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 266	23 342	22 767
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	345	540	14
Pożyczki	800	0	800
Pochodne instrumenty finansowe	105	1 015	88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 001	965	1 372
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 921	5 794	19 396
Aktywa obrotowe	104 450	95 290	113 200
Aktywa razem	149 159	136 317	155 738

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Kapitał zapasowy	46 934	41 971	46 935
Kapitał rezerwowy	22	21	21
Różnice kursowe z przeliczenia	-23	-139	-76
Zyski zatrzymane:	14 050	15 575	15 594
- zysk (strata) z lat ubiegłych	14 361	14 392	2 163
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-311	1 184	13 431
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	77 594	74 038	79 084
Udziały niedające kontroli	0	0	0
Kapitał własny	77 594	74 038	79 084
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	14 455	17 551	14 885
Leasing finansowy	1 213	2 149	1 434
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	0	15
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	236	168	236
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	344	363	358
Zobowiązania długoterminowe	16 263	20 231	16 929
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 187	19 503	27 425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	130	124	1 670
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	27 041	15 277	20 818
Leasing finansowy	1 319	1 647	1 477
Pochodne instrumenty finansowe	1 427	1 221	2 358
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 913	3 712	4 433
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	235	519	1 500
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51	45	44
Zobowiązania krótkoterminowe	55 302	42 047	59 726
Zobowiązania razem	71 565	62 279	76 654
Pasywa razem	149 159	136 317	155 738

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Narastająco 01.01.2018 - 31.03.2018	I kwartał 2018	Narastająco 01.01.2017 - 31.03.2017	I kwartał 2017	Od 01.01 do 31.12.2017
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	63 028	63 028	50 446	50 446	230 302
Przychody ze sprzedaży usług	163	163	82	82	411
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	62 865	62 865	50 365	50 365	229 892
Zmiana stanu produktów	0	0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	59 595	59 595	47 382	47 382	204 248
Amortyzacja	1 147	1 147	1 018	1 018	4 116
Zużycie materiałów i energii	693	693	753	753	3 023
Usługi obce	16 031	16 031	13 436	13 436	63 141
Podatki i opłaty	41	41	32	32	126
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	7 703	7 703	6 480	6 480	26 464
Pozostałe koszty rodzajowe	245	245	204	204	1 001
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 736	33 736	25 458	25 458	106 378
Zysk (strata) na sprzedaży	3 434	3 434	3 064	3 064	26 054
Pozostałe przychody operacyjne	582	582	952	952	2 155
Pozostałe koszty operacyjne	2 900	2 900	1 164	1 164	2 772
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 115	1 115	2 852	2 852	25 437
Przychody finansowe	1 046	1 046	13	13	166
Koszty finansowe	2 255	2 255	1 386	1 386	9 058
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-94	-94	1 479	1 479	16 545
Podatek dochodowy	217	217	295	295	3 114
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-311	-311	1 184	1 184	13 431
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-311	-311	1 184	1 184	13 431
Zysk (strata) netto przypadający:	0	0	0	0	0
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-311	-311	1 184	1 184	13 431
- podmiotom niekontrolującym	0	0	0	0	0

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2018 PLN / akcję	od 01.01 do 31.03.2017 PLN / akcję	od 01.01 do 31.12.2017 PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	-0,05	0,20	2,22
- rozwodniony	-0,05	0,20	2,22
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	-0,05	0,20	2,22
- rozwodniony	-0,05	0,20	2,22

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie. Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

wyszczególnienie	Okres zakończony 31.03.2018	Okres zakończony 31.03.2017	Okres zakończony 31.12.2017
ZYSK (STRATA) NETTO	-311	1 184	13 431
Pozostałe całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	54	-153	-91
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą:	54	-153	-91
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	54	-153	-91
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	-257	1 030	13 340
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-257	1 030	13 340
Udziałom niedającym kontroli	0	0	0

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	3 027	0	13 583	-76	46 956	15 594	79 084	79 084
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	-1 229	-1 229	-1 229
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	-3	-3	-3
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	-76	46 956	14 361	77 851	77 851
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2018 roku								
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku	0	0	0	0	0	-311	-311	-311
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	54	0	0	54	54
Razem całkowite dochody	0	0	0	54	0	-311	-257	-257
Saldo na dzień 31.03.2018 roku	3 027	0	13 583	-23	46 956	14 050	77 594	77 594
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	3 027	0	13 583	14	41 989	14 394	73 008	73 008
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	14	41 989	14 394	73 008	73 008
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2017 roku								
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	2	-2	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	2	-2	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku	0	0	0	0	0	1 184	1 184	1 184
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	-153	0	0	-153	-153
Razem całkowite dochody	0	0	0	-153	0	1 184	1 030	1 030
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	3 027	0	13 583	-139	41 991	15 575	74 038	74 038

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	3 027	0	13 583	14	41 989	14 394	73 008	73 008
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	1	1	1
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	14	41 989	14 395	73 009	73 009
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku								
Dywidendy	0	0	0	0	0	-7 265	-7 265	-7 265
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	4 967	-4 967	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	4 967	-12 232	-7 265	-7 265
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku	0	0	0	0	0	13 431	13 431	13 431
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	-91	0	0	-91	-91
Razem całkowite dochody	0	0	0	-91	0	13 431	13 340	13 340
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	3 027	0	13 583	-76	46 956	15 594	79 084	79 084

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12.2017
A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I Zysk (strata) brutto	-94	1 479	16 545
II Korekty razem	-9 336	-8 970	321
1. Amortyzacja	1 147	1 018	4 116
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 536	-652	-1 080
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	313	255	995
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 065	916	3 237
5. Zmiana stanu rezerw	-76	-272	721
6. Zmiana stanu zapasów	1 066	-1 071	-6 200
7. Zmiana stanu należności	-493	-4 339	-4 084
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-6 887	-3 793	5 331
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	370	223	-230
10. Zmiana podatku dochodowego	-2 219	-1 149	-2 455
11. Pozostałe korekty	44	-106	-30
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-9 430	-7 490	16 866
B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I Wpływy	25	50	82
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	50	41
2. Inne wpływy inwestycyjne	25	0	41
II Wydatki	2 626	1 022	5 752
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	626	1 000	3 952
2. Wydatki na aktywa finansowe	2 000	22	1 800
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	-2 600	-972	-5 671
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	6 558	5 779	10 071
1. Kredyty oraz pozostałe zobowiązania finansowe	6 558	5 779	10 071
II. Wydatki	774	637	9 995
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	7 265
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	436	383	1 693
4. Odsetki	338	255	1 037
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	5 784	5 141	76
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-6 247	-3 321	11 271
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-5 475	-3 483	10 119
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	771	-162	-1 152
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZATEK OKRESU	20 413	9 277	9 142
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	14 167	5 794	20 413

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE CDRL S.A.

wyszczególnienie	01.01.2018 -	01.01.2017 -	01.01.2017 -	01.01.2018 -	01.01.2017 -	01.01.2017 -
	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
	tys. PLN			tys. EUR		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	51 398	47 603	215 140	12 301	11 099	50 685
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-378	1 876	20 311	-91	437	4 785
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 177	2 335	12 541	521	544	2 955
Zysk (strata) netto	2 287	2 158	10 362	547	503	2 441
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 287	2 158	10 362	547	503	2 441
Zysk na akcję (PLN)	0,38	0,36	1,71	0,09	0,08	0,40
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,38	0,36	1,71	0,09	0,08	0,40
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1784	4,2891	4,2447
Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 433	-10 000	10 103	-2 975	-2 332	2 380
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 512	1 550	-280	362	361	-66
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 784	5 141	76	1 384	1 199	18
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4 365	-3 470	8 747	-1 045	-809	2 061
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1784	4,2891	4,2447
Bilans						
Aktywa	147 013	137 128	153 911	34 932	32 496	36 901
Zobowiązania długoterminowe	15 780	19 780	16 432	3 750	4 688	3 940
Zobowiązania krótkoterminowe	58 817	45 857	65 051	13 976	10 867	15 596
Kapitał własny	72 416	71 490	72 429	17 207	16 942	17 365
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	72 416	71 490	72 429	17 207	16 942	17 365
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2085	4,2198	4,1709

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A.

Aktywa	Stan na koniec:		
	I kw. 2018	I kw. 2017	poprzedni rok
	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	697	1 230	720
Rzeczowe aktywa trwałe	27 756	27 641	27 689
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	16 889	16 889	16 889
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2 000		0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60	26	66
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 905	1 799	2 256
Aktywa trwałe	50 307	47 585	47 619
Aktywa obrotowe			
Zapasy	71 012	59 831	64 253
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 624	25 328	26 514
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	290	521	0
Pożyczki			0
Pochodne instrumenty finansowe	105	1 015	88
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	723	748	1 120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 952	2 100	14 317
Aktywa obrotowe	96 706	89 542	106 293
AKTYWA OGÓŁEM	147 013	137 128	153 911

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Pasywa	Stan na koniec:		
	I kw. 2018	I kw. 2017	poprzedni rok
	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	3 027	3 027	3 027
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583	13 583	13 583
Pozostałe kapitały	44 899	39 935	44 899
Zyski zatrzymane:	10 906	14 945	10 919
- zysk (strata) z lat ubiegłych	8 619	12 787	557
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 287	2 158	10 362
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	72 416	71 490	72 429
Udziały niedające kontroli			
Kapitał własny	72 416	71 490	72 429
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	14 455	17 551	14 885
Leasing finansowy	1 213	2 149	1 434
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	113	78	113
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	2	0
Zobowiązania długoterminowe	15 780	19 780	16 432
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 937	25 434	35 084
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	1 260
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	27 041	15 277	20 818
Leasing finansowy	1 319	1 647	1 477
Pochodne instrumenty finansowe	1 427	1 221	2 358
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 030	1 388	1 758
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	60	884	2 294
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	6	1
Zobowiązania krótkoterminowe	58 817	45 857	65 051
Zobowiązania razem	74 597	65 638	81 482
PASYWA OGÓŁEM	147 013	137 128	153 911

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT CDRL S.A.

wyszczególnienie	Narastająco	I kw. 2018	Narastająco	I kw. 2017	za rok poprzedni
	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2017 - 31.12.2017
<u>A. Działalność kontynuowana</u>					
I. Przychody ze sprzedaży	51 398	51 398	47 603	47 603	215 140
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	179	179	84	84	440
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	51 219	51 219	47 519	47 519	214 700
II. Koszty działalności operacyjnej	49 659	49 659	45 829	45 829	194 468
1. Amortyzacja	698	698	663	663	2 673
2. Zużycie materiałów i energii	428	428	440	440	1 787
3. Usługi obce	18 820	18 820	16 090	16 090	71 326
4. Podatki i opłaty	40	40	30	30	121
5. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	2 937	2 937	2 581	2 581	10 242
6. Pozostałe koszty rodzajowe	163	163	135	135	732
7. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 574	26 574	25 889	25 889	107 588
III. Zysk (strata) na sprzedaży	1 739	1 739	1 775	1 775	20 672
1. Pozostałe przychody operacyjne	691	691	1 306	1 306	2 890
2. Pozostałe koszty operacyjne	2 808	2 808	1 204	1 204	3 251
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-378	-378	1 876	1 876	20 311
1. Przychody finansowe	5 013	5 013	2 007	2 007	2 077
2. Koszty finansowe	2 457	2 457	1 548	1 548	9 847
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	2 177	2 177	2 335	2 335	12 541
VI. Zysk (strata) brutto	2 177	2 177	2 335	2 335	12 541
1. Podatek dochodowy	-110	-110	177	177	2 179
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 287	2 287	2 158	2 158	10 362
<u>B. Działalność zaniechana</u>					
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	2 287	2 287	2 158	2 158	10 362
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 287	2 287	2 158	2 158	10 362
2. Przypadający na udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0	0

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2018 PLN / akcję	od 01.01 do 31.03.2017 PLN / akcję	od 01.01 do 31.12.2017 PLN / akcję
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	0.38	0.36	1.71
- rozwodniony	0.38	0.36	1.71
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	0.38	0.36	1.71
- rozwodniony	0.38	0.36	1.71

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A.

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	3 027	0	13 583	0	44 899	10 919	72 429	72 429
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	-2 300	-2 300	-2 300
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	0	44 899	8 619	70 128	70 128
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2018 - 31.03.2018								
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres 01.01.2018 - 31.03.2018r.	0	0	0	0	0	2 287	2 287	2 287
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	2 287	2 287	2 287
Saldo na dzień 31.03.2018 roku	3 027	0	13 583	0	44 899	10 906	72 416	72 416

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	3 027	0	13 583	0	39 935	12 787	69 332	69 332
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	0	39 935	12 787	69 332	69 332
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2017 - 31.03.2017								
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres 01.01.2017 - 31.03.2017r.	0	0	0	0	0	2 158	2 158	2 158
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	2 158	2 158	2 158
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	3 027	0	13 583	0	39 935	14 945	71 490	71 490

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	3 027	0	13 583	0	39 935	12 787	69 332	69 332
Saldo po zmianach	3 027	0	13 583	0	39 935	12 787	69 332	69 332
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.2017 - 31.12.2017								
Dywidendy	0	0	0	0	0	-7 265	-7 265	-7 265
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	4 965	-4 965	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	4 965	-12 230	-7 265	-7 265
Zysk netto za okres 01.01.2017 - 31.12.2017r.	0	0	0	0	0	10 362	10 362	10 362
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	10 362	10 362	10 362
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	3 027	0	13 583	0	44 899	10 919	72 429	72 429

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A. (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12.2017
A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I Zysk (strata) brutto	2 177	2 335	12 541
II Korekty razem	-14 610	-12 335	-2 438
1.Amortyzacja	698	663	2 673
2.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 536	-652	-1 080
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 639	-1 752	-970
4.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-949	916	3 266
5.Zmiana stanu rezerw	-82	-454	934
6.Zmiana stanu zapasów	1 066	-833	-5 255
7. Zmiana stanu należności	-1 042	-4 891	-6 077
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-7 982	-5 109	5 392
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	405	245	-174
10.Zmiana podatku dochodowego	-1 550	-469	-1 146
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-12 433	-10 000	10 103
B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I Wpływy	3 977	2 017	2 075
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	11	69
2. Dywidendy	0	2 006	2 006
3. Inne wpływy inwestycyjne	3 977	0	0
II Wydatki	2 464	467	2 355
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	464	445	2 355
2. Wydatki na aktywa finansowe	2 000	22	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	1 512	1 550	-280
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	6 558	5 779	10 071
1. Kredyty i pożyczki	6 558	5 779	10 071
II. Wydatki	774	637	9 995
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	7 265
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	436	383	1 693
3. Odsetki	338	255	1 037
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	5 784	5 141	76
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-5 137	-3 308	9 899
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-4 365	-3 470	8 747
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	771	-162	-1 152
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	15 334	5 570	5 435
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	10 198	2 100	15 334

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

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

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

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

Procent posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów w podmiotach zależnych nie zmienił się od maja 2013 roku. W okresie sprawozdawczym CDRL S.A. zakupiła udziały za wartość 2.000 tys. zł które stanowią 10% wszystkich udziałów spółki. Ze względu na nieistotny udział wartość wkładów zakwalifikowana została do pozostałych długoterminowych aktywów finansowych i nie podlega konsolidacji. Żadną ze spółek zależnych Grupy nie pochyniła nakładów inwestycyjnych.

Nie istnieje jednostka dominująca względem CDRL S.A.

Grupa Kapitałowa jest wiodącym na rynku polskim i w regionie Europy Środkowo-Wschodniej dystrybutorem odzieży dziecięcej, którą sprzedaje pod marką własną COCCODRILLO. Działalnością uzupełniającą jest sprzedaż wyrobów producentów krajowych pod markami uzupełniającymi – głównie zabawek i akcesoriów. Oferta Grupy obejmuje szeroki wachlarz produktów dla dzieci – od bielizny i odzieży, poprzez obuwie, po akcesoria i zabawki. Projekty odzieży sporządzane są przez wyspecjalizowany zespół w biurze projektowym w Pianowie. Następnie zlecana jest ich produkcja, jako spójnych i rozbudowanych kolekcji ubrań na dany sezon. Odzież pod marką COCCODRILLO charakteryzuje się wysoką jakością i funkcjonalnością, dzięki czemu zaspokaja potrzeby dzieci na każdym etapie ich rozwoju.

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

Obecnie na sieć dystrybucji Grupy składają się następujące kanały:

- sklepy własne w Polsce i zagranicą,

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- sklepy agencyjne w Polsce i zagranicą,
- sklepy internetowe – krajowe oraz zagraniczne,
- sprzedaż poprzez przedstawicieli zagranicznych,
- sprzedaż hurtowa w Polsce.

Spółka dominująca zajmuje się projektowaniem, zakupem towarów oraz dystrybucją odzieży w Polsce oraz krajach Europy środkowo-wschodniej. Krajowe spółki zależne zajmują się tworzeniem sieci sklepów oraz sprzedażą detaliczną na terenie Polski. Spółki zależne rumuńska i czeska zajmują się sprzedażą zarówno detaliczną, jak i hurtową.

Grupa osiąga również niewielkie przychody ze sprzedaży usług. Są to głównie przychody z tytułu spedycji towarów do odbiorców.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 15.05.2018.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A. obejmuje okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2018 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2017 oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2017.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej Spółka dominująca stosuje od 01 stycznia 2014 roku.

Polityka rachunkowa zastosowana do sporządzenia niniejszego sprawozdania jest we wszystkich istotnych aspektach zgodna z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania. Zmianie uległy następujące zasady wyceny.

Odpis aktualizujący zapasy

Zapasy nie podlegają przeterminowaniu, jednakże dokonuje się odpisu aktualizującego wartość zapasów towarów uwzględniając poniższe reguły:

- Towary, które były nabyte w roku bilansowym X podlegają aktualizacji dopiero po przejściu całego cyklu sprzedażowego na który składa się sprzedaż w bieżącym sezonie:
 - towary z kolekcji wiosna - lato będą aktualizowane po raz pierwszy na koniec trzeciego kwartału roku X po letnich wyprzedażach,
 - towary z kolekcji jesień - zima będą aktualizowane po raz pierwszy na koniec pierwszego kwartału roku X+1 (po wyprzedażach),
- Pierwszy odpis aktualizujący wynosi 4% wartości towarów,
- Drugi odpis aktualizujący (po roku od pierwszego) wynosi 10% wartości towarów,

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Trzeci odpis aktualizujący (po dwóch latach od pierwszego) wynosi 25% wartości towarów,
- Ostateczny odpis aktualizujący (po trzech latach od pierwszego) wynosi 50% wartości towarów,
- Wartość magazynu towarów pochodzących z reklamacji aktualizowana jest do poziomu możliwych do uzyskania cen sprzedaży towarów z tej grupy,
- Wartość magazynu towarów przeznaczonych do utylizacji aktualizowana jest do zera,
- Stałym odpisem w wysokości 15% objęte są towary uzupełniające podstawową ofertę, których indeksy rozpoczynają się od TK, HK, ZZ, MR,
- Odpisem aktualizującym nie obejmujemy towarów, które możemy po zakończonym sezonie zwrócić producentowi. Należą do tej grupy między innymi towary zawierające w swoim indeksie wyróżniki TT, BR, RR.

Odpis aktualizujący należności

Odpisy aktualizujące wartość należności są szacowane według poniższych zasad:

- 1) dla należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – odpis do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
- 2) dla należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeśli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – odpis w pełnej wysokości należności;
- 3) dla należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – odpis do wysokości należności niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem;
- 4) dla należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – odpis do wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
- 5) dla należności wynikających ze sprzedaży w sklepach jednostek powiązanych – odpisu nie tworzy się;
- 6) dla należności handlowych odpis tworzy się w zależności od przeterminowania:
 - dla należności przed terminem płatności tworzy się odpis w zależności od ratingu kredytowego kraju z którego pochodzi należność,
 - ratingi wypłacalności są normalizowane w przedziale od 1 do 100, przy czym 100 oznacza, że kontrahenci z danego kraju nie mają żadnych problemów z regulowaniem należności – ryzyko utraty należności jest minimalne
 - dla krajów o najwyższych ratingach (najmniejszym ryzyku) przyjmujemy 1% odpisu dla należności przed terminem jako bazę,
 - dla krajów o mniejszych ratingach wielkość odpisu jest ustalana jako odwrotność ratingu wyrażona w procentach i stanowi bazę dla należności przed terminem z danego kraju,
 - dla należności przeterminowanych w przedziale 0-30 dni wartość odpisu wynosi 5 x baza i nie może być wyższa niż 100%,
 - dla należności przeterminowanych w przedziale 30-60 dni wartość odpisu wynosi 10 x baza i nie może być wyższa niż 100%,
 - dla należności przeterminowanych powyżej 60 dni wartość odpisu wynosi 100% kwoty należności, niezależnie od kraju
 - powyższe współczynniki 5x i 10x odpowiednio dla pótek przeterminowania 0-30 dni i 30-60 dni zostały tak dobrane, aby w przypadku kolejnego przedziału 60-90 dni wartość odpisu dla kraju o najgorszym ratingu liczona jako 15 x baza była bliska 100% - czyli wielkości odpisu, który obowiązuje dla należności przeterminowanych powyżej 60 dni,

Odpisy aktualizujące należności, zależnie od rodzaju danej należności, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Jeśli przyczyna, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności ustanie, to równowartość kwoty, na którą wcześniej utworzono odpis, zwiększa wartość danej należności, a także odpowiednio pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

Prezentacja odpisów aktualizujących w rachunku zysków i strat następuje per saldo odpowiednio w przychodach bądź kosztach finansowych w przypadku należności finansowych, np. z tytułu odsetek za zwłokę w zapłacie albo w pozostałych kosztach lub pozostałych przychodach operacyjnych dla pozostałych należności, np. z tytułu dostaw i usług.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmiana zasad wyceny zapasów ma jeszcze bardziej zbliżyć je do zasad obrotu zapasami.

Odpis na należności w zmienionej postaci został wprowadzony w związku z przepisem MSSF 9, który zakłada, że jednostki ujmować będą oczekiwane straty kredytowe w momencie, kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz że jednostki ujmować będą wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Zarząd zdecydował o wprowadzeniu powyższych zasad wyceny od stycznia 2018 bez korygowania danych porównawczych.

2.3. Niepewność szacunków

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

Grupa po raz pierwszy zastosowała nowe standardy MSSF 9 oraz MSSF 15 oraz wprowadziła zmiany zasad polityki rachunkowości, które skutkowały przekształceniem sprawozdań za okresy porównywalne. Wpływ powyższych zmian na sprawozdanie Grupy Kapitałowej CDRL przedstawiony został w poniższych tabelach.

AKTYWA	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Aktywa trwałe	<i>po korekcje</i>	<i>korekta</i>	<i>przed korektą</i>	<i>po korekcje</i>	<i>korekta</i>	<i>przed korektą</i>
Wartość firmy	866		866	866		866
Wartości niematerialne	1 321		1 321	756		756
Rzeczowe aktywa trwałe	34 721		34 721	34 861		34 861
Należności i pożyczki długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 958		1 958	3 277		3 277
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26		26	66		66
	2 387	253	2 134	3 001	289	2 712
Aktywa trwałe	41 280	253	41 027	42 827	289	42 538
Aktywa obrotowe						
Zapasy	66 950	3 317	63 633	72 079	3 317	68 762
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 236	-5 106	23 342	16 627	-6 141	22 767
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	540		540	14		14
Pożyczki	0		0	800		800
Pochodne instrumenty finansowe	1 015		1 015	88		88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	965		965	1 372		1 372
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 794		5 794	19 396		19 396
Aktywa obrotowe	93 501	-1 789	95 290	110 376	-2 824	113 200
Aktywa razem	134 780	-1 536	136 317	153 203	-2 535	155 738

PASYWA	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Kapitał własny	<i>po korekcje</i>	<i>korekta</i>	<i>przed korektą</i>	<i>po korekcje</i>	<i>korekta</i>	<i>przed korektą</i>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:						
Kapitał podstawowy	3 027		3 027	3 027		3 027
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583		13 583	13 583		13 583
Kapitał zapasowy	41 971		41 971	46 935		46 935
Kapitał rezerwowowy	21		21	21		21
Różnice kursowe z przeliczenia	-141	-2	-139	-78	-2	-76
Zyski zatrzymane:	14 500	-1 075	15 575	14 364	-1 229	15 594
- zysk (strata) z lat ubiegłych	13 580	-811	14 392	1 351	-811	2 163
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	920	-264	1 184	13 013	-418	13 431
Kapitał własny	72 961	-1 077	74 038	77 853	-1 231	79 084
Zobowiązania						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	17 551		17 551	14 885		14 885
Leasing finansowy	2 149		2 149	1 434		1 434
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0		0	15		15
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	168		168	236		236
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	363		363	358		358
Zobowiązania długoterminowe	20 231	0	20 231	16 929	0	16 929

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 503		19 503	27 425		27 425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	124		124	1 670		1 670
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	15 277		15 277	20 818		20 818
Leasing finansowy	1 647		1 647	1 477		1 477
Pochodne instrumenty finansowe	1 221		1 221	2 358		2 358
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 712		3 712	4 433		4 433
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	60	-459	519	196	-1 304	1 500
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45		45	44		44
Zobowiązania krótkoterminowe	41 588	-459	42 047	58 421	-1 304	59 726
Zobowiązania razem	61 819	-459	62 279	75 350	-1 304	76 654
Pasywa razem	134 780	-1 536	136 317	153 203	-2 535	155 738

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2017 - 31.03.2017			Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017		
	po korekcie	korekta	przed korektą	po korekcie	korekta	przed korektą
Przychody ze sprzedaży	55 619	5 173	50 446	253 800	23 498	230 302
Przychody ze sprzedaży usług	82		82	411		411
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	55 538	5 173	50 365	253 389	23 498	229 892
Koszty działalności operacyjnej	52 551	5 169	47 382	228 751	24 503	204 248
Amortyzacja	1 018		1 018	4 116		4 116
Zużycie materiałów i energii	753		753	3 023		3 023
Usługi obce	13 436		13 436	63 141		63 141
Podatki i opłaty	32		32	126		126
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	6 480		6 480	26 464		26 464
Pozostałe koszty rodzajowe	204		204	1 001		1 001
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30 627	5 169	25 458	130 881	24 503	106 378
Zysk (strata) na sprzedaży	3 068	4	3 064	25 049	-1 005	26 054
Pozostałe przychody operacyjne	648	-305	952	2 155		2 155
Pozostałe koszty operacyjne	1 164		1 164	2 231	-541	2 772
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 552	-300	2 852	24 972	-464	25 437
Przychody finansowe	-13	-26	13	108	-58	166
Koszty finansowe	1 386		1 386	9 051	-7	9 058
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 153	-326	1 479	16 029	-516	16 545
Podatek dochodowy	234	-62	295	3 016	-98	3 114
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	920	-264	1 184	13 013	-418	13 431

Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok Grupa dokonała korekty w sposobie ujmowania przychodów ze sprzedaży towarów, aby odzwierciedlić transfer towarów na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia, do którego Grupa spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary. Wpływ zmiany standardu spowodował podwyższenie przychodów ze sprzedaży w roku 2017 o kwotę 23.498 tys.zł, natomiast w I kwartale 2017 o kwotę 5.173 tys.zł. Zmiana tych przychodów powoduje jednocześnie konieczność aktualizacji kosztu własnego sprzedaży – analogicznie w roku 2017 podwyższenie kosztu o kwotę 24.503 tys.zł, w I kwartale 2017 o kwotę 5.169 tys.zł. Grupa zawiązywała rezerwę na spodziewaną wartość zwrotów towarów, do których prawo mają klienci (głównie franczyzowi zagraniczni). W związku z zastosowaniem MSSF 15 Grupa rozwiązała rezerwę, co spowodowało zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych w 2017 roku o 541 tys.zł oraz zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych w I kwartale 2017 o kwotę 305 tys.zł. W związku z wprowadzeniem korekt już w bilansie otwarcia roku 2017 zmniejszyła się wartość wyniku z lat ubiegłych o kwotę 811 tys.zł.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Analogiczna sytuacja ma miejsce w odniesieniu do sprawozdań jednostkowych CDRL S.A. za okresy 01.01-31.03.2017 oraz 01.01-31.12.2017. W poniższych tabelach przedstawiono wpływ zastosowanych zmian na sprawozdania CDRL S.A. za powyższe okresy:

Aktywa	Stan na koniec:					
	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Aktywa trwałe	<i>po kor</i>	<i>kor</i>	<i>przed kor</i>	<i>po kor</i>	<i>kor</i>	<i>przed kor</i>
Wartości niematerialne	1 230		1 230	720		720
Rzeczowe aktywa trwałe	27 641		27 641	27 689		27 689
Investycje w jednostkach zależnych	16 889		16 889	16 889		16 889
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26		26	66		66
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 209	410	1 799	2 795	540	2 256
Aktywa trwałe	47 995	410	47 585	48 158	540	47 619
Aktywa obrotowe						
Zapasy	67 222	7 391	59 831	72 079	7 825	64 253
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 954	-10 374	25 328	13 582	-12 933	26 514
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	521		521	0		0
Pochodne instrumenty finansowe	1 015		1 015	88		88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	748		748	1 120		1 120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 100		2 100	14 317		14 317
Aktywa obrotowe	86 559	-2 983	89 542	101 185	-5 107	106 293
AKTYWA OGÓŁEM	134 555	-2 573	137 128	149 344	-4 568	153 911

Pasywa	Stan na koniec:					
	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Kapitał własny	<i>po kor</i>	<i>kor</i>	<i>przed kor</i>	<i>po kor</i>	<i>kor</i>	<i>przed kor</i>
Kapitał podstawowy	3 027		3 027	3 027		3 027
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 583		13 583	13 583		13 583
Pozostałe kapitały	39 935		39 935	44 899		44 899
Zyski zatrzymane:	13 196	-1 748	14 945	8 619	-2 300	10 919
- zysk (strata) z lat ubiegłych	11 396	-1 391	12 787	-835	-1 391	557
- zysk (strata) netto	1 801	-357	2 158	9 453	-909	10 362
Kapitał własny	69 741	-1 748	71 490	70 128	-2 300	72 429
Zobowiązania						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	17 551		17 551	14 885		14 885
Leasing finansowy	2 149		2 149	1 434		1 434
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	78		78	113		113
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2		2	0		0
Zobowiązania długoterminowe	19 780	0	19 780	16 432	0	16 432

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 434		25 434	35 084		35 084
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0		0	1 260		1 260
Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe	15 277		15 277	20 818		20 818
Leasing finansowy	1 647		1 647	1 477		1 477
Pochodne instrumenty finansowe	1 221		1 221	2 358		2 358
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 388		1 388	1 758		1 758
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	60	-824	884	27	-2 267	2 294
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6		6	1		1
Zobowiązania krótkoterminowe	45 033	-824	45 857	62 783	-2 267	65 051
Zobowiązania razem	64 813	-824	65 638	79 215	-2 267	81 482
PASYWA OGÓŁEM	134 555	-2 573	137 128	149 344	-4 568	153 911

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2017 - 31.03.2017			Za okres 01.01.2017-31.12.2017		
	po kor	kor	przed kor	po kor	kor	przed kor
A. Działalność kontynuowana						
I. Przychody ze sprzedaży	47 299	-305	47 603	212 277	-2 863	215 140
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	84		84	440		440
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	47 215	-305	47 519	211 838	-2 863	214 700
II. Koszty działalności operacyjnej	45 478	-351	45 829	193 684	-785	194 468
1. Amortyzacja	663		663	2 673		2 673
2. Zużycie materiałów i energii	440		440	1 787		1 787
3. Usługi obce	16 090		16 090	71 326		71 326
4. Podatki i opłaty	30		30	121		121
5. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	2 581		2 581	10 242		10 242
6. Pozostałe koszty rodzajowe	135		135	732		732
7. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 538	-351	25 889	106 804	-785	107 588
III. Zysk (strata) na sprzedaży	1 821	46	1 775	18 594	-2 078	20 672
1. Pozostałe przychody operacyjne	818	-487	1 306	2 890		2 890
2. Pozostałe koszty operacyjne	1 204		1 204	2 295	-956	3 251
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 435	-441	1 876	19 188	-1 122	20 311
1. Przychody finansowe	2 007		2 007	2 077		2 077
2. Koszty finansowe	1 548		1 548	9 847		9 847
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	1 894	-441	2 335	11 419	-1 122	12 541
VI. Zysk (strata) brutto	1 894	-441	2 335	11 419	-1 122	12 541
1. Podatek dochodowy	94	-84	177	1 965	-213	2 179
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 801	-357	2 158	9 453	-909	10 362

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wpływ zmiany standardu spowodował obniżenie przychodów ze sprzedaży w roku 2017 o kwotę 2.863 tys.zł, natomiast w I kwartale 2017 o kwotę 305 tys.zł. Eliminacje tych przychodów powoduje jednocześnie konieczność eliminacji kosztu własnego sprzedaży – analogicznie w roku 2017 o kwotę 785 tys.zł, w I kwartale 2017 o kwotę 351 tys.zł. Spółka zawiązywała rezerwę na spodziewaną wartość zwrotów towarów, do których prawo mają klienci (głównie franczyzowi zagraniczni). W związku z zastosowaniem MSSF 15 Spółka rozwiązała rezerwę, co spowodowało zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych w 2017 roku o 956 tys.zł oraz zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych w I kwartale 2017 o kwotę 487 tys.zł. W związku z wprowadzeniem korekt już w bilansie otwarcia roku 2017 zmniejszyła się wartość wyniku z lat ubiegłych o kwotę 1.391 tys.zł.

3. Dokonania Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

Najważniejsze dokonania Grupy Kapitałowej w okresie do 01 stycznia do 31 marca 2018:

- Grupa nieustannie pracuje nad rozwojem i optymalizacją sieci sprzedaży zarówno w Polsce, jak i w innych krajach Unii Europejskiej oraz poza UE. Na koniec okresu sprawozdawczego w skład sieci sklepów wchodziło 489 punktów handlowych. W Polsce na dzień bilansowy Grupa posiadała 244 sklepy o łącznej powierzchni 17.136 m², w Europie 142 sklepy o łącznej powierzchni 6.956 m², poza Unią Europejską 113 punktów handlowych. W stosunku do marca 2017 roku ilość sklepów wzrosła o 1 sklep,
- Wartość przychodów ze sprzedaży w Grupie kapitałowej w okresie sprawozdawczym wyniosła 63.028 tys.zł, co stanowi wzrost do analogicznego okresu roku poprzedniego o 13% (porównując dane z marca 2017 z uwzględnieniem wprowadzonych korekt),
- Marża na sprzedaży w okresie od stycznia do marca 2018 wyniosła 46,5%, gdzie w analogicznym okresie z uwzględnieniem wprowadzonych korekt 44,9%,
- Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na sprzedaży na poziomie 3.434 tys. zł, co stanowi wzrost o 11,9% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego uwzględniającego wprowadzone korekty,
- Wartość księgowa akcji w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na jedną akcję wzrosła do 12,82 zł (na dzień 31 marca 2018) z 12,05 zł (na dzień 31 marca 2017),
- Wskaźniki płynności na dzień bilansowy w stosunku do analogicznego okresu z roku poprzedniego są praktycznie na identycznym poziomie :

Wskaźniki płynności finansowej		3/2018	3/2017
Wskaźnik płynności bieżącej (I)			
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u>	1,2 - 2,0		
<u>zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc</u>	krotność	2,05	2,05
Wskaźnik płynności szybkiej (II)	1,0		
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i</u>			
<u>usł.pow.12 mc</u>	krotność	0,65	0,66
<u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc</u>			
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III)	0,1-0,2		
<u>inwestycje krótkoterminowe</u>	krotność	0,21	0,18
<u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc</u>			
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej	1,0		
<u>należności z tyt.dostaw i usług</u>	krotność	0,69	1,03
<u>zobowiązania z tyt.dostaw i usług</u>			

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

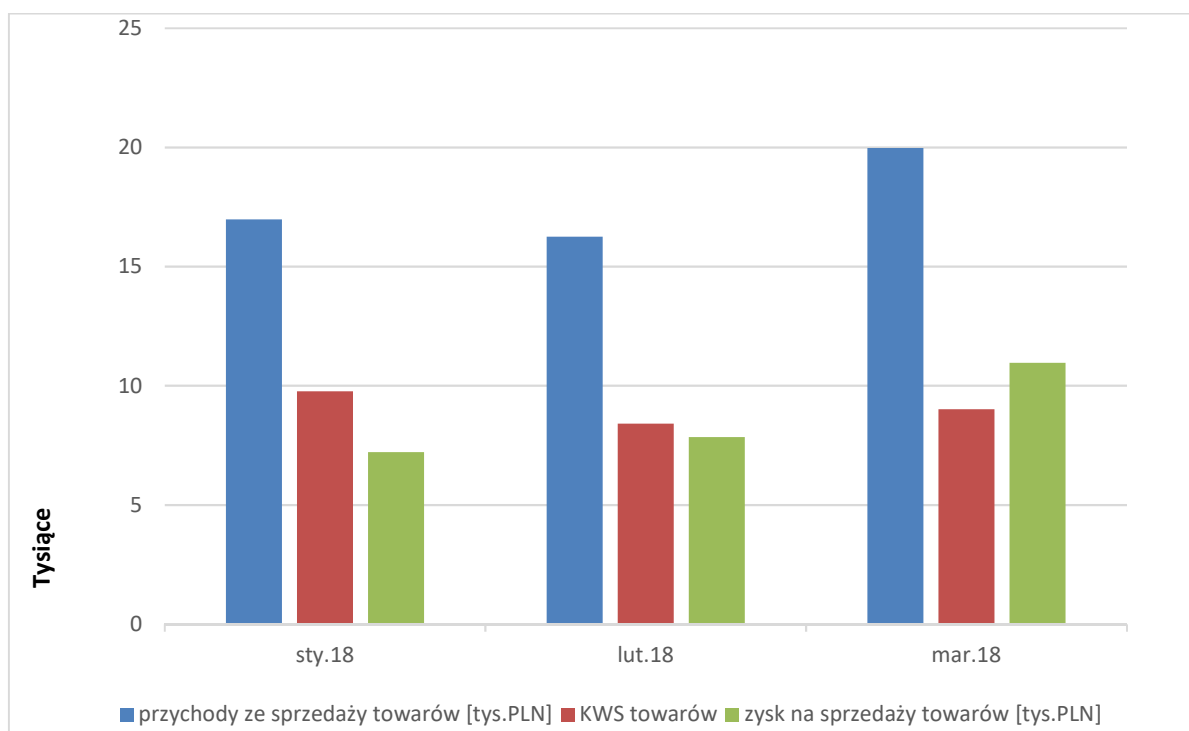
Nie wystąpiły.

5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej CDRL S.A. w okresie objętym sprawozdaniem

W działalności Grupy można wyodrębnić dwa sezony: wiosna-lato (od lutego do sierpnia) oraz jesień-zima (wrzesień-styczeń), związane z wprowadzaniem poszczególnych kolekcji na rynek. Na rynku detalicznym (a taki kanał przeważa w działalności Spółki) realizowane marże procentowe są znacząco wyższe na początku sezonu (luty – maj i wrzesień – grudzień), niż w okresie wyprzedaży (styczeń – luty i czerwiec – sierpień). W okresie sprawozdawczym przychody ze sprzedaży Grupy cechują się niewielką sezonowością - historycznie Grupa odnotowuje wyższe przychody w okresie marzec-maj oraz wrzesień-październik. W przypadku rentowności tejże sprzedaży występują większe wahania, które wynikają ze specyfiki branży. W miesiącach luty-marzec oraz wrzesień-październik towar sprzedawany jest w wyższych cenach, pod koniec półrocza ceny sprzedaży są obniżane ze względu na wyprzedaże sezonowe.

W okresie sprawozdawczym w spółce dominującej CDRL S.A. wartości przychodów z tytułu sprzedaży towarów oraz wartości kosztu własnego sprzedaży [tys.PLN] w poszczególnych miesiącach przedstawiały się następująco:

wyszczególnienie	sty.18	lut.18	mar.18
przychody ze sprzedaży towarów [tys.PLN]	16 979	16 245	19 973
KWS towarów [tys.PLN]	9 762	8 408	9 012
zysk na sprzedaży towarów [tys.PLN]	7 218	7 837	10 961
rentowność sprzedaży	43%	48%	55%



Powyższe dane nie uwzględniają wprowadzenia nowego MSSF 15, gdyż Spółka wprowadza korektę przychodów i kosztu własnego sprzedaży wynikającą z powyższego przepisu wyłącznie na koniec każdego kwartału.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.34.

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

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.34.

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

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.34.

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

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.34.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Informacje na temat korekt sprawozdań z poprzednich okresów wprowadzono w nocy 2.4.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca realizowała postanowienia wynikające z zawartych umów kredytowych.

Żadna ze spółek zależnych nie ma zawartych umów kredytowych.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

W okresie sprawozdawczym żadna ze spółek z Grupy nie wyemitowała papierów wartościowych.

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

W okresie sprawozdawczym spółki zależne dokonały wypłaty dywidendy z zysku za rok 2017 na rzecz spółki dominującej CDRL S.A., która jest jedynym udziałowcem w obu spółkach (wszystkie udziały są udziałami zwykłymi) w następujących wysokościach:

- Coccodrillo Concepts sp. z o.o. – 1.518 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 948,50 zł,
- Smart Investment Group sp. z o.o. – 1.129 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 1128,68 zł,
- Drussis sp. z o.o. – 337 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 22,50 zł,
- Mt Power sp. z o.o. – 93 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 4,68 zł,
- Glob Kiddy sp. z o.o. – 17 tys.zł, w przeliczeniu na jeden udział 1,04 zł,
- Vivo Kids sp. z o.o. – 883 tys.zł. w przeliczeniu na jeden udział 294,25 zł.

Walne Zgromadzenie akcjonariuszy spółki dominującej w dniu 09 maja 2018 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z wyniku roku 2017 w wysokości 6.054.544 zł. Liczba akcji uprawnionych do wypłacenia dywidendy wynosi 6.054.544 akcje, wartość dywidendy stanowi zatem 1 zł na akcję.

Dzień dywidendy (dzień ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok 2017) został ustalony na 16 maja 2018 roku, natomiast dzień wypłaty dywidendy ustalono na 1 czerwca 2018 roku.

Spółki nie dokonywały zaliczkowych wypłat dywidendy w roku 2017 ani do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

W roku 2017 spółka dominująca wypłaciła dywidendę w wysokości 7.265.452,80 zł, co stanowiło wartość dywidendy na jedną akcję 1,20 zł.

20. Podział na segmenty działalności – przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Kraj,
- Zagranica.

Taki podział jest związany z prowadzeniem takiej samej działalności w różnych obszarach geograficznych określonych według kryterium lokalizacji rynków zbytu. Nie dokonano podziału na branże czy produkty ponieważ wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą analogiczną działalność polegającą na sprzedaży odzieży i towarów komplementarnych (butów i różnego rodzaju akcesoriów), które stanowią jedynie uzupełnienie oferty. Z uwagi na proces logistyczny związany z dystrybucją towarów wszystkie aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze są alokowane do segmentów proporcjonalnie do kosztu własnego towarów sprzedanych w danym segmencie. Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za okres sprawozdawczy przedstawiono w punkcie 34.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu finansowym a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CDRL S.A.

Po dniu 31.03.2018 nie miały miejsca zdarzenia, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym a w kolejnych okresach sprawozdawczych mogą wpłynąć na wartość wyniku finansowego oraz wartości aktywów i pasywów.

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

W okresie sprawozdawczym spółka dominująca nabyła udziały, co zostało przedstawione w punkcie 1 niniejszego sprawozdania. Pozostałe sytuacje nie miały miejsca.

23. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

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

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Wobec pozostałych jednostek:			
Inne zobowiązania warunkowe	18 984	16 605	22 614
Pozostałe jednostki razem	18 984	16 605	22 614
Zobowiązania warunkowe razem	18 984	16 605	22 614

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	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	40 883	44 073	41 288
Smart Investment Group sp. z o.o.	40 883	44 073	41 288
Drussis sp. z o.o.	40 883	44 073	41 288
Mt Power sp. z o.o.	40 883	44 073	41 288
Glob Kiddy sp. z o.o.	20 400	20 400	20 400
Vivo Kids sp. z o.o.	20 400	20 400	20 400

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

24. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu

Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa była stroną umów najmu powierzchni sklepowych w centrach handlowych wykorzystywanych do prowadzenia sieci salonów firmowych. Łączne przyszłe wartości wynikające z minimalnych oraz warunkowych opłat czynszowych za najem lokali handlowych, oszacowane według stanu na dzień 31 marca 2018 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego – 9 328 tys. zł,
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego – 13 446 tys. zł,
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego – 104 tys. zł.

Jednocześnie ze względu na brak możliwości oszacowania okresu najmu lokali, dla których umowa zawarta jest na czas nieokreślony, podano wartość opłat czynszowych za okres 5 lat.

25. Informacje o postępowaniach sądowych

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

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

Stan formalno-prawny sporów o znaki towarowe CDRL, wywołanych przez Lacoste S.A., przedstawia się następująco:

Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem LACOSTE z dnia 03.04.2009 o unieważnienie prawa ochronnego R.151472 na słowny znak towarowy „COCCODRILLO”; oraz Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem CDRL z dnia 23.06.2009 o stwierdzenie wygaśnięcia na terytorium RP ochrony międzynarodowej rejestracji znaku towarowego IR.723443 „CROCODILE” (zgodnie z art. 166 ust. 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej [Dz.U. z 2003 r. Nr 119, poz. 1117] - zwanej dalej p.w.p. - powyższe dwie sprawy są rozpatrywane łącznie):

Oba wnioski zostały oddalone, a tym samym status znaków COCCODRILLO i CROCODILE pozostał bez zmian. LACOSTE może złożyć skargę do WSA w Warszawie na decyzję Urzędu Patentowego RP o oddalenie wniosku o unieważnienie znaku COCCODRILLO.

Koszty tego postępowania nie są możliwe do oszacowania ze względu na brak informacji o sposobie zakończenia sprawy.

Postępowanie przed Urzędem Patentowym RP w związku z wnioskiem LACOSTE z dnia 27.01.2010 o unieważnienie prawa ochronnego R.160049 na graficzny znak towarowy (brązowo-beżowy krokodyl): W dniu 9 września 2014 r. odbyła się rozprawa, w wyniku której Urząd Patentowy RP oddalił wniosek Lacoste S.A. o unieważnienie znaku graficznego R.160049. Lacoste złożyła skargę na tą decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, skarga została uznana za zasadną i sprawa wraca do Urzędu Patentowego RP do ponownego rozpatrzenia. Po uprawomocnieniu decyzji na rzecz CDRL S.A. zostanie dokonany zwrot kosztów w kwocie 2600zł.

Postępowania przed OHIM : w związku ze sprzeciwem LACOSTE z dnia 05-01-2009 r. wobec zgłoszenia słowno-graficznego wspólnotowego znaku towarowego CTM-006224893 COCCODRILLO (zielone logo) oraz w związku z wnioskiem CDRL z dnia 25.07.2011 o unieważnienie prawa z rejestracji wspólnotowego słownego znaku towarowego CTM-005567821 „CROCODILE” –zostały prawomocnie zakończone.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
WWW s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
CTM s.c. Marek Dworczak, Tomasz Przybyła	Pianowo	0	0	brak
Marek Dworczak	Kościan	0	0	brak
Tomasz Przybyła	Kościan	0	0	brak
Barbara Dworczak	Kościan	0	0	brak
Edyta Kaczmarek-Przybyła	Kościan	0	0	brak
Kancelaria Podatkowa Ryszard Błaszyk	Poznań	0	0	brak
City Park Group sp. z o.o.	Kościan	0	0	brak
City Park Group sp. z o.o. Sp.k.	Kościan	0	0	brak

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	193	190	722
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	0	0	0
Pozostałe świadczenia	0	0	0
Razem	193	190	722

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

Poniżej przedstawiono przychody oraz zakupy od jednostek powiązanych oraz należności i zobowiązania wynikające z prowadzonej działalności przez podmioty.

wyszczególnienie	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12.2017	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Sprzedaż do:						
Kluczowego personelu kierowniczego	0	1	4	0	0	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	6	3	20	2	1	2
Razem	6	4	24	2	1	2

wyszczególnienie	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12.2017	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Zakup od:						
Kluczowego personelu kierowniczego	5	16	0	4	4	0
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0	0	0	0	0
Razem	5	16	0	4	4	0

Grupa udzieliła spółce City Park Group sp. z o.o. sp.k. pożyczkę w roku 2017.

wyszczególnienie	31.03.2018		31.03.2017	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:				
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	0	1 800	-	-
Razem	0	1 800	-	-

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pozostałe informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 01.01-31.12.2017 w punkcie 9.2.

Transakcje pomiędzy jednostką dominującą a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i nie zostały ujawnione w tabelach. Wszystkie te transakcje miały charakter typowy i rutynowy, zawierane były na warunkach rynkowych. Ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej Spółki.

Do najistotniejszych transakcji realizowanych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej zaliczyć można:

- umowa agencyjna,
- sprzedaż towarów handlowych,
- wynajem mebli sklepowych.

Spółka CDRL S.A. wypłaciła w okresie od stycznia do marca 2018 podmiotom powiązanym wynagrodzenie za udzielone poręczenia kredytów. Wartość wypłaconych wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym wyniosła 292 tys. zł i przedstawiała się następująco:

- wynagrodzenie [tys.zł] dla spółek zależnych (w ramach Grupy Kapitałowej):

Cocodrillo Concepts sp. z o.o.	45
Smart Investment Group sp. z o.o.	45
Drussis sp. z o.o.	45
Mt Power sp. z o.o.	45
Glob Kiddy sp. z o.o.	19
Vivo Kids sp. z o.o.	19

- wynagrodzenie [tys.zł] dla pozostałych podmiotów zależnych (spoza Grupy Kapitałowej):

CTM s.c. Marek Dworcak, Tomasz Przybyła	51
---	----

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

podmiot powiązany	rodzaj zabezpieczenia	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
WWW s.c. Marek Dworcak, Tomasz Przybyła	hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000 PLN na nieruchomości niezabudowanej położonej w Strzelcach KW WR1E/00087639/5, stanowiącej własność F.H. WWW s.c.	0	3 000	0
CTM Evolution s.c. Marek Dworcak, Tomasz Przybyła	Hipoteka umowna do kwoty 3.900.000 USD na udziałach CTM EVOLUTION (83/1000) nieruchomości Miękinia (Źródła) Kw 32270	13 314	15 387	13 577

28. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

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

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

29. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej CDRL S.A. oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową emitenta

Sprawozdanie zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej emitenta. W opinii zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań Grupy Kapitałowej.

30. Wskazanie czynników, które w ocenie CDRL S.A. będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez jej grupę kapitałową w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w najbliższym czasie to:

- sytuacja gospodarcza w Polsce i w Europie Środkowo-Wschodniej,
- poziom kursu złotego w stosunku do USD i EUR,
- warunki pogodowe.

31. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych.

Prognoza na rok 2018 nie została opublikowana.

32. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu CDRL S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji CDRL S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej według stanu na dzień przekazania raportu za I kwartał 2018 roku:

akcjonariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	udział w kapitale zakładowym
Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830	27.57%	20.63%
Tomasz Przybyła	1 248 915	2 497 830	27.57%	20.63%
FORSMART LIMITED	2 506 170	3 012 824	33.26%	41.39%

W okresie od przekazania ostatniego raportu za okres zakończony 31 grudnia 2017 roku żaden z nowych akcjonariuszy nie przekroczył progu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Struktura stanu posiadania akcji CDRL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące, stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2018:

akcjonariusz	ilość posiadanych akcji [szt.]	liczba głosów na WZA
Prezes zarządu spółki dominującej – Marek Dworczak	1 248 915	2 497 830
Wiceprezes zarządu spółki dominującej - Tomasz Przybyła	1 248 915	2 497 830
Prezes zarządu spółki zależnej - Ewa Matuszak	3 461	3 461
Prezes zarządu spółki zależnej - Mieczysław Andersz	3 271	3 271
Członek Rady Nadzorczej - Agnieszka Nowak	5 633	5 633

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

34. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

34.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wartości niektórych aktywów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2018 roku zawierają korektę o odpis aktualizujący. Informacje na temat kwot odpisów aktualizujących wykazanych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego oraz zmiany w okresie przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne i prawne	Rzeczowe aktywa trwałe	Zapasy	Należności i pożyczki
Stan na 01.01.2018	2 275	0	889	2 181
Zwiększenia	0	0	1 569	744
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wykorzystanie	0	0	0	0
Stan na 31.03.2018	2 275	0	2 458	2 924

34.2. Odpisy aktualizujące wartość należności

Na wartość odpisu aktualizującego składają się:

- odpis aktualizujący wartość należności sądowych - 1.046 tys. zł,
- odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług – 1.878 tys. zł.

34.3. Odpis aktualizujący zapasy

Na wartość odpisu aktualizującego składają się:

- odpis aktualizujący wartość towarów - 2.458 tys. zł.

34.4. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pozostałe koszty	Rezerwa na zwroty towarów
Stan na 01.01.2018	236	962	495	1 304
Korekta BO 2018	0	0	0	-1 304
Zwiększenia	0	273	116	0
Zmniejszenia	0	3	375	0
Stan na 31.03.2018	236	1 232	235	0

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez spółki zgodnie z przyjętymi zasadami w Polityce rachunkowości. Na dzień 01 stycznia 2018 wprowadzono korektę dotyczącą rezerwy na zwroty towarów opisaną w punkcie 2.4 niniejszego sprawozdania.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

34.5. Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 roku wynosi 217 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą 346 tys. zł,
- część odroczoną -128 tys. zł.

34.6. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na koniec okresu sprawozdawczego w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały wykazane wartości zarówno dotyczące pozycji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jak i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Informacje, co składa się na powyższe wartości przedstawione zostały w tabeli:

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2018
Przychód ze sprzedaży przesunięty do przyszłych okresów	2 625
Odpis aktualizujący od należności	554
Odpis aktualizujący od WNiP	432
Wycena bilansowa transakcji terminowych	271
Odpis aktualizujący na zapasy	467
Rezerwy (emerytalna, urlopowa, na koszty, na zwroty towarów)	249
Naliczone ujemne różnice kursowe	1 014
Pozostałe	224
Razem	5 837

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2018
Koszt sprzedaży towarów przesunięty do przyszłych okresów	1 534
Środki trwałe w leasingu - bilansowo	995
Amortyzacja księgowa wolniejsza od podatkowej	85
Wycena bilansowa transakcji terminowych	20
Naliczone dodatnie różnice kursowe	4
Pozostałe	65
Razem	2 702

34.7. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 31.03.2018 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 1.733 tys. zł.

34.8. Segmenty działalności

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Kraj,
- Zagranica.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	41 399	21 630	63 028
Przychody ogółem	41 399	21 630	63 028
Wynik operacyjny segmentu	1 391	313	1 704
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	849	248	1 097
Aktywa segmentu operacyjnego	78 523	51 307	129 830
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	276	350	626
za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	32 962	17 484	50 446
Przychody ogółem	32 962	17 484	50 446
Wynik operacyjny segmentu	895	2 463	3 359
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	740	272	1 012
Aktywa segmentu operacyjnego	67 472	58 274	125 746
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	749	251	1 000
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	165 371	64 931	230 302
Przychody ogółem	165 371	64 931	230 302
Wynik operacyjny segmentu	19 229	8 254	27 483
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	3 119	816	3 935
Aktywa segmentu operacyjnego	79 123	52 179	131 303
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	2 953	999	3 952

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zakończonym 31.12.2017 roku za wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 2.4 niniejszego sprawozdania.

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne wraz z wartością firmy) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności, prowadzonej przez Grupę.

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

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Przychody segmentów			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	63 028	50 446	230 302
Przychody ze sprzedaży	63 028	50 446	230 302
Wynik segmentów			
Wynik operacyjny segmentów	1 704	3 359	27 483
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-589	-506	-2 046
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 115	2 852	25 437
Przychody finansowe	1 046	13	166
Koszty finansowe (-)	-2 255	-1 386	-9 058
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-94	1 479	16 545
Aktywa segmentów			
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	129 830	125 746	131 303
Aktywa nie alokowane do segmentów	19 329	10 571	24 435
Aktywa razem	149 159	136 317	155 738

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	35 825	15 573	51 398
Przychody ogółem	35 825	15 573	51 398
Wynik operacyjny segmentu	-112	322	211
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	457	191	648
Aktywa segmentu operacyjnego	83 710	48 522	132 232
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	293	172	464
za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	31 746	15 858	47 603
Przychody ogółem	31 746	15 858	47 603
Wynik operacyjny segmentu	-9	2 391	2 382
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	431	225	657
Aktywa segmentu operacyjnego	71 094	59 730	130 824
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	267	178	445
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	160 458	54 683	215 140
Przychody ogółem	160 458	54 683	215 140
Wynik operacyjny segmentu	14 076	8 280	22 357
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	1 872	619	2 491
Aktywa segmentu operacyjnego	81 619	53 659	135 278
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	1 597	758	2 355

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

wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Przychody segmentów			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	51 398	47 603	215 140
Przychody ze sprzedaży	51 398	47 603	215 140
Wynik segmentów			
Wynik operacyjny segmentów	211	2 382	22 357
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-589	-506	-2 046
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-378	1 876	20 311
Przychody finansowe	5 013	2 007	2 077
Koszty finansowe (-)	-2 457	-1 548	-9 847
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 177	2 335	12 541
Aktywa segmentów			
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	132 232	130 824	135 278
Aktywa nie alokowane do segmentów	14 781	6 304	18 633
Aktywa razem	147 013	137 128	153 911

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

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne nie przypisane do segmentów operacyjnych dotyczą kosztów związanych z ogólnym funkcjonowaniem firmy. Uwzględniamy tutaj głównie wynagrodzenia zarządu, działu księgowości, reklamy i działu IT.

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

Nazwa Spółki:	Grupa Kapitałowa CDRL S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.03.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

35. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 15 maja 2018 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
15 maj 2018	Marek Dworczak	Prezes Zarządu	
15 maj 2018	Tomasz Przybyła	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
15 maj 2018	Kamila Wojciechowska	Dyrektor finansowy	