

**GRUPA KAPITAŁOWA CDRL S.A.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 31 MARCA 2026 ROKU**

**PIANOWO, 28 MAJA 2026**



|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## SPIS TREŚCI

|   |    |
|---|----|
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....  | 1  |
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....   | 3  |
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....                      | 4  |
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....                                      | 5  |
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....   | 7  |
| ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CDRL S.A. ....  | 8  |
| ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU CDRL S.A. ....   | 10 |
| ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW CDRL S.A. ...                             | 11 |
| ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CDRL S.A. ....  | 12 |
| SŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A. ....  | 13 |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..... | 14 |
| 1.    Informacje ogólne .....   | 14 |
| 2.    Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....   | 15 |
| 3.    Dokonania Grupy Kapitałowej .....   | 17 |
| 4.    Znaczące zdarzenia i transakcje .....   | 18 |
| 5.    Sezonowość działalności .....   | 19 |
| 6.    Zysk na akcję .....   | 19 |
| 7.    Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne .....  | 20 |
| 8.    Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli .....   | 22 |
| 9.    Aktywa użytkowane na podstawie umowy .....  | 23 |
| 10.   Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....  | 23 |
| 11.   Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....   | 24 |
| 12.   Pozostała działalność operacyjna i finansowa .....  | 25 |
| 13.   Kapitał podstawowy .....  | 26 |
| 14.   Programy płatności akcjami .....  | 27 |
| 15.   Dywidendy .....   | 27 |
| 16.   Emisja, zaciągnięcie, spłata i wykup zadłużenia .....   | 28 |
| 17.   Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki) .....   | 28 |
| 18.   Rezerwy .....   | 28 |
| 19.   Zobowiązania warunkowe, informacje o sprawach sądowych .....  | 29 |
| 20.   Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....  | 29 |
| 21.   Zdarzenia po dniu bilansowym .....  | 31 |
| 22.   Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych .....                | 31 |
| 23.   Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro) .....                  | 31 |
| 24.   Zatwierdzenie do publikacji .....   | 33 |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA   | 31.03.2026     | 31.12.2025     | 31.03.2025     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   |                |                |                |
| Wartości niematerialne                                       | 6 867          | 6 770          | 6 929          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 32 993         | 33 064         | 32 185         |
| Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy                  | 7 535          | 7 571          | 9 335          |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                     | 7 744          | 8 586          | 9 526          |
| Należności   | 1 167          | 1 308          | 1 234          |
| Pożyczki   | 3 221          | 3 829          | -              |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                    | 126            | 147            | 245            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | 6 548          | 5 630          | 5 952          |
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>66 201</b>  | <b>66 905</b>  | <b>65 406</b>  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       |                |                |                |
| Zapasy   | 92 874         | 102 470        | 90 794         |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 14 981         | 12 909         | 13 421         |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego            | 51             | 281            | 286            |
| Pożyczki   | 1 590          | 1 057          | 1 923          |
| Pochodne instrumenty finansowe                               | 302            | -              | 113            |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                   | 1 186          | 1 604          | 6 926          |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                   | 825            | 1 139          | 922            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 6 916          | 3 132          | 2 275          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       | <b>118 725</b> | <b>122 592</b> | <b>116 662</b> |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>184 926</b> | <b>189 497</b> | <b>182 066</b> |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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

| PASYWA   | 31.03.2026     | 31.12.2025     | 31.03.2025     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Kapitał własny</b>  |                |                |                |
| <i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i> |                |                |                |
| Kapitał podstawowy   | 3 006          | 3 006          | 3 006          |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej               | 13 583         | 13 583         | 13 583         |
| Kapitał zapasowy   | 96 108         | 96 018         | 82 533         |
| Kapitał rezerwowy  | 21             | 21             | 21             |
| Różnice kursowe z przeliczenia   | 59             | 46             | (61)           |
| Zyski zatrzymane:  | (14 853)       | (11 969)       | (8 787)        |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych  | (12 057)       | (17 721)       | (4 234)        |
| - zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej  | (2 796)        | 5 752          | (4 553)        |
| <b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>  | <b>97 924</b>  | <b>100 705</b> | <b>90 295</b>  |
| Udziały niedające kontroli   | -              | -              | -              |
| <b>Kapitał własny</b>  | <b>97 924</b>  | <b>100 705</b> | <b>90 295</b>  |
| <b>Zobowiązania</b>  |                |                |                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                       |                |                |                |
| Leasing  | 3 821          | 3 871          | 5 687          |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                                 | 708            | 735            | 843            |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                | 217            | 121            | -              |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                       | <b>4 746</b>   | <b>4 727</b>   | <b>6 530</b>   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                      |                |                |                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania         | 36 972         | 51 836         | 48 850         |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                      | 7              | 43             | -              |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe                           | 33 605         | 20 584         | 24 372         |
| Leasing  | 4 218          | 4 161          | 5 011          |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                            | 4 773          | 4 807          | 4 445          |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                                 | 1 745          | 1 626          | 1 828          |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe  | 198            | 149            | 218            |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                               | 38             | 859            | 517            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                      | <b>82 256</b>  | <b>84 065</b>  | <b>85 241</b>  |
| <b>Zobowiązania razem</b>  | <b>87 002</b>  | <b>88 792</b>  | <b>91 771</b>  |
| <b>Pasywa razem</b>  | <b>184 926</b> | <b>189 497</b> | <b>182 066</b> |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

| WYSZCZEGÓLNIENIE   | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2026 | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2025 | Za okres<br>01.01-<br>31.12.2025 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>A. Działalność kontynuowana</b>   |                                  |                                  |                                  |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  | <b>58 963</b>                    | <b>55 097</b>                    | <b>270 283</b>                   |
| Przychody ze sprzedaży usług   | 658                              | 602                              | 2 464                            |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                | 58 305                           | 54 495                           | 267 819                          |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                     | <b>57 772</b>                    | <b>60 252</b>                    | <b>265 756</b>                   |
| Amortyzacja  | 2 017                            | 3 186                            | 10 798                           |
| Zużycie materiałów i energii   | 1 098                            | 1 098                            | 4 195                            |
| Usługi obce  | 19 198                           | 18 665                           | 86 823                           |
| Podatki i opłaty   | 129                              | 116                              | 545                              |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników                           | 10 806                           | 10 620                           | 43 297                           |
| Pozostałe koszty rodzajowe   | 225                              | 218                              | 857                              |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                   | 24 299                           | 26 349                           | 119 241                          |
| <b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>  | <b>1 191</b>                     | <b>(5 155)</b>                   | <b>4 527</b>                     |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 402                              | 1 272                            | 4 998                            |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 1 781                            | 1 331                            | 3 102                            |
| Strata/odwrócenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych           | (188)                            | 495                              | (263)                            |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                            | <b>(376)</b>                     | <b>(4 718)</b>                   | <b>6 160</b>                     |
| Przychody finansowe  | 415                              | 1 565                            | 5 859                            |
| Koszty finansowe   | 2 314                            | 1 099                            | 3 801                            |
| Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | (842)                            | (308)                            | (1 249)                          |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                  | <b>(3 117)</b>                   | <b>(4 560)</b>                   | <b>6 969</b>                     |
| Podatek dochodowy  | (321)                            | (7)                              | 1 217                            |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                    | <b>(2 796)</b>                   | <b>(4 553)</b>                   | <b>5 752</b>                     |
| <b>B. Działalność zaniechana</b>   | -                                | -                                | -                                |
| <b>C. Zysk (strata) netto</b>  | <b>(2 796)</b>                   | <b>(4 553)</b>                   | <b>5 752</b>                     |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej                                     | (2 796)                          | (4 553)                          | 5 752                            |
| - podmiotom niekontrolującym   | -                                | -                                | -                                |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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

| Wyszczególnienie   | Za okres<br>01.01-31.03.2026 | Za okres<br>01.01-31.03.2025 | Za okres<br>01.01-31.12.2025 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>   |                              |                              |                              |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych   | 6 012 522                    | 6 012 522                    | 6 012 522                    |
| Rozwładniający wpływ instrumentów kapitałowych   | -                            | -                            | -                            |
| Średnia ważona rozwładniona liczba akcji zwykłych  | 6 012 522                    | 6 012 522                    | 6 012 522                    |
| <b>Zysk na akcję</b>   |                              |                              |                              |
| <b><i>Działalność kontynuowana</i></b>   |                              |                              |                              |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN) | (2 795 980,55)               | (4 552 536,29)               | 5 751 764,71                 |
| - podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)  | (0,47)                       | (0,76)                       | 0,96                         |
| - rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)   | (0,47)                       | (0,76)                       | 0,96                         |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)   | (2 795 980,55)               | (4 552 536,29)               | 5 751 764,71                 |
| - podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)  | (0,47)                       | (0,76)                       | 0,96                         |
| - rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)   | (0,47)                       | (0,76)                       | 0,96                         |
| <b><i>Działalność zaniechana</i></b>   | -                            | -                            | -                            |
| <b><i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i></b>  |                              |                              |                              |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN)                              | (2 795 980,55)               | (4 552 536,29)               | 5 751 764,71                 |
| - podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)  | (0,47)                       | (0,76)                       | 0,96                         |
| - rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)   | (0,47)                       | (0,76)                       | 0,96                         |
| Zysk (strata) netto (PLN)  | (2 795 980,55)               | (4 552 536,29)               | 5 751 764,71                 |
| - podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)  | (0,47)                       | (0,76)                       | 0,96                         |
| - rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)   | (0,47)                       | (0,76)                       | 0,96                         |

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Wyszczególnienie   | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2026 | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2025 | Za okres<br>01.01-<br>31.12.2025 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                 | <b>(2 796)</b>                   | <b>(4 553)</b>                   | <b>5 752</b>                     |
| <b>Pozostałe całkowite dochody</b>                         |                                  |                                  |                                  |
| <b><i>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</i></b> | -                                | -                                | -                                |
| <b><i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i></b>    | <b>13</b>                        | <b>(59)</b>                      | <b>48</b>                        |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | 13                               | (59)                             | 48                               |
| <b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>        | <b>13</b>                        | <b>(59)</b>                      | <b>48</b>                        |
| <b>Całkowite dochody</b>                                   | <b>(2 783)</b>                   | <b>(4 612)</b>                   | <b>5 800</b>                     |
| - przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej        | (2 783)                          | (4 612)                          | 5 800                            |
| - przypadające podmiotom niekontrolującym                  | -                                | -                                | -                                |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Wyszczególnienie   | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                  |  |                  |                   |                                |                  |         | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny razem |
|--|---|------------------|--|------------------|-------------------|--------------------------------|------------------|---------|----------------------------|----------------------|
|  | Kapitał podstawowy  | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe z przeliczenia | Zyski zatrzymane | Razem   |                            |                      |
| Saldo na dzień 1.01.2026 roku  | 3 006   | -                | 13 583   | 96 018           | 21                | 46                             | (11 969)         | 100 705 | -                          | 100 705              |
| <i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2026 do 31.03.2026 r.</i> |   |                  |  |                  |                   |                                |                  |         |                            |                      |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał                                | -   | -                | -  | 90               | -                 | -                              | (90)             | -       | -                          | -                    |
| Zysk netto za okres od 1.01.2026 do 31.03.2026r.                         | -   | -                | -  | -                | -                 | -                              | (2 796)          | (2 796) | -                          | (2 796)              |
| Różnice kursowe z przeliczenia   | -   | -                | -  | -                | -                 | 13                             | -                | 13      | -                          | 13                   |
| <b>Razem całkowite dochody</b>   | -   | -                | -  | -                | -                 | 13                             | (2 796)          | (2 783) | -                          | (2 783)              |
| <b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>                                   | -   | -                | -  | 90               | -                 | 13                             | (2 886)          | (2 783) | -                          | (2 783)              |
| Saldo na dzień 31.03.2026 roku   | 3 006   | -                | 13 583   | 96 108           | 21                | 59                             | (14 853)         | 97 924  | -                          | 97 924               |

| Wyszczególnienie   | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                  |  |                  |                   |                                |                  |         | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny razem |
|--|---|------------------|--|------------------|-------------------|--------------------------------|------------------|---------|----------------------------|----------------------|
|  | Kapitał podstawowy  | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe z przeliczenia | Zyski zatrzymane | Razem   |                            |                      |
| Saldo na dzień 1.01.2025 roku  | 3 006   | -                | 13 583   | 82 198           | 21                | (2)                            | (3 901)          | 94 905  | -                          | 94 905               |
| <i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2025 do 31.12.2025 r.</i> |   |                  |  |                  |                   |                                |                  |         |                            |                      |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał                                | -   | -                | -  | 13 820           | -                 | -                              | (13 820)         | -       | -                          | -                    |
| Zysk netto za okres od 1.01.2025 do 31.12.2025 roku                      | -   | -                | -  | -                | -                 | -                              | 5 752            | 5 752   | -                          | 5 752                |
| Różnice kursowe z przeliczenia   | -   | -                | -  | -                | -                 | 48                             | -                | 48      | -                          | 48                   |
| <b>Razem całkowite dochody</b>   | -   | -                | -  | -                | -                 | 48                             | 5 752            | 5 800   | -                          | 5 800                |
| <b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>                                   | -   | -                | -  | 13 820           | -                 | 48                             | (8 068)          | 5 800   | -                          | 5 800                |
| Saldo na dzień 31.12.2025 roku   | 3 006   | -                | 13 583   | 96 018           | 21                | 46                             | (11 969)         | 100 705 | -                          | 100 705              |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

| Wyszczególnienie  | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                  |  |                  |                   |                                |                  | Razem          | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny razem |
|---|---|------------------|--|------------------|-------------------|--------------------------------|------------------|----------------|----------------------------|----------------------|
|   | Kapitał podstawowy  | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe z przeliczenia | Zyski zatrzymane |                |                            |                      |
| <b>Saldo na dzień 1.01.2025 roku</b>                                    | <b>3 006</b>  | -                | <b>13 583</b>  | <b>82 197</b>    | <b>21</b>         | <b>(2)</b>                     | <b>(3 898)</b>   | <b>94 908</b>  | -                          | <b>94 908</b>        |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2025 do 31.03.2025r.</b> |   |                  |  |                  |                   |                                |                  |                |                            |                      |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał                               | -   | -                | -  | 335              | -                 | -                              | (335)            | -              | -                          | -                    |
| Zysk netto za okres od 1.01.2025 do 31.03.2025r.                        | -   | -                | -  | -                | -                 | -                              | (4 553)          | (4 553)        | -                          | (4 553)              |
| Różnice kursowe z przeliczenia  | -   | -                | -  | -                | -                 | (59)                           | -                | (59)           | -                          | (59)                 |
| <b>Razem całkowite dochody</b>  | -   | -                | -  | -                | -                 | <b>(59)</b>                    | <b>(4 553)</b>   | <b>(4 612)</b> | -                          | <b>(4 612)</b>       |
| <b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>                                  | -   | -                | -  | <b>335</b>       | -                 | <b>(59)</b>                    | <b>(4 888)</b>   | <b>(4 612)</b> | -                          | <b>(4 612)</b>       |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2025 roku</b>                                   | <b>3 006</b>  | -                | <b>13 583</b>  | <b>82 533</b>    | <b>21</b>         | <b>(61)</b>                    | <b>(8 787)</b>   | <b>90 295</b>  | -                          | <b>90 295</b>        |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

| WYSZCZEGÓLNIENIE  | Za okres             | Za okres             | Za okres             |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 01.01-<br>31.03.2026 | 01.01-<br>31.03.2025 | 01.01-<br>31.12.2025 |
| <b>A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>               |                      |                      |                      |
| <b>I. Zysk (strata) brutto</b>  | <b>(3 117)</b>       | <b>(4 560)</b>       | <b>6 969</b>         |
| <b>II. Korekty razem</b>  | <b>(2 221)</b>       | <b>2 780</b>         | <b>2 333</b>         |
| 1. Amortyzacja  | 2 017                | 3 186                | 10 805               |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                     | 770                  | (1 195)              | (2 750)              |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 1 151                | 453                  | 1 304                |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                   | 528                  | 944                  | 1 523                |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | 140                  | 445                  | 65                   |
| 6. Zmiana stanu zapasów   | 9 595                | (3 644)              | (15 320)             |
| 7. Zmiana stanu należności  | (1 931)              | (395)                | 2                    |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów ) | (14 812)             | 2 764                | 6 182                |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | 314                  | 256                  | 636                  |
| 10. Pozostałe korekty   | 6                    | (34)                 | (114)                |
| <b>Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej</b>             | <b>(5 338)</b>       | <b>(1 780)</b>       | <b>9 302</b>         |
| 11. Podatek dochodowy zapłacony   | (404)                | (673)                | (1 371)              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>      | <b>(5 742)</b>       | <b>(2 453)</b>       | <b>7 931</b>         |
| <b>B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>             |                      |                      |                      |
| <b>I Wpływy</b>   | <b>537</b>           | <b>104</b>           | <b>8 611</b>         |
| 1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych              | 29                   | 79                   | 146                  |
| 2. Spłaty pożyczek udzielonych  | -                    | -                    | 2 400                |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne   | 508                  | 25                   | 6 065                |
| <b>II Wydatki</b>   | <b>942</b>           | <b>8 463</b>         | <b>18 567</b>        |
| 1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych             | 942                  | 1 463                | 6 167                |
| 2. Wydatki na aktywa finansowe  | -                    | 7 000                | -                    |
| 3. Udzielone pożyczki   | -                    | -                    | 5 400                |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne  | -                    | -                    | 7 000                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>    | <b>(405)</b>         | <b>(8 359)</b>       | <b>(9 956)</b>       |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>               |                      |                      |                      |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>12 584</b>        | <b>11 549</b>        | <b>8 658</b>         |
| 1. Kredyty i pożyczki   | 12 584               | 11 549               | 8 658                |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>2 665</b>         | <b>16 652</b>        | <b>20 991</b>        |
| 1. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych                      | 342                  | 14 560               | 13 202               |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                      | 1 278                | 1 528                | 5 810                |
| 3. Odsetki  | 1 045                | 564                  | 1 979                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>       | <b>9 919</b>         | <b>(5 103)</b>       | <b>(12 333)</b>      |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>                 | <b>3 772</b>         | <b>(15 915)</b>      | <b>(14 358)</b>      |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                      | 12                   | 662                  | (38)                 |
| <b>E. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>                                      | <b>3 784</b>         | <b>(15 253)</b>      | <b>(14 396)</b>      |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                   | <b>3 132</b>         | <b>17 528</b>        | <b>17 528</b>        |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>                                     | <b>6 916</b>         | <b>2 275</b>         | <b>3 132</b>         |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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

| AKTYWA   | 31.03.2026     | 31.12.2025     | 31.03.2025     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   |                |                |                |
| Wartości niematerialne                                       | 6 867          | 6 770          | 5 179          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 28 641         | 28 618         | 28 448         |
| Prawo do użytkowania   | 827            | 503            | 584            |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                           | 10 854         | 10 854         | 10 284         |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                     | 7 744          | 8 586          | 9 526          |
| Pożyczki   | 3 221          | 3 829          | -              |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe aktywa             | 87             | 94             | 120            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | 5 199          | 4 302          | 4 789          |
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>63 440</b>  | <b>63 556</b>  | <b>58 930</b>  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       |                |                |                |
| Zapasy   | 93 023         | 102 652        | 90 471         |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 18 286         | 13 579         | 19 811         |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego            | 13             | 254            | 190            |
| Pożyczki   | 1 590          | 1 057          | 1 923          |
| Pochodne instrumenty finansowe                               | 302            | -              | 113            |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                   | 598            | 833            | 629            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 4 605          | 1 839          | 1 113          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       | <b>118 417</b> | <b>120 214</b> | <b>114 250</b> |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>181 857</b> | <b>183 770</b> | <b>173 180</b> |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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

| PASYWA   | 31.03.2026     | 31.12.2025     | 31.03.2025     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Kapitał własny</b>  |                |                |                |
| Kapitał podstawowy   | 3 006          | 3 006          | 3 006          |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej       | 13 583         | 13 583         | 13 583         |
| Kapitał zapasowy   | 80 561         | 80 561         | 67 076         |
| Zyski zatrzymane:  | 5 279          | 7 256          | 12 184         |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | 7 256          | -              | 13 486         |
| - zysk (strata) netto  | (1 977)        | 7 256          | (1 302)        |
| <b>Kapitał własny</b>  | <b>102 429</b> | <b>104 406</b> | <b>95 849</b>  |
| <b>Zobowiązania</b>  |                |                |                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               |                |                |                |
| Leasing  | 545            | 344            | 367            |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                         | 416            | 416            | 521            |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               | <b>961</b>     | <b>760</b>     | <b>888</b>     |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              |                |                |                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 39 395         | 52 634         | 47 038         |
| Kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe                   | 33 605         | 20 584         | 24 369         |
| Leasing  | 268            | 158            | 217            |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                    | 3 207          | 3 170          | 2 972          |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                         | 1 241          | 1 109          | 1 268          |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                | 36             | 107            | 61             |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                       | 715            | 842            | 518            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              | <b>78 467</b>  | <b>78 604</b>  | <b>76 443</b>  |
| <b>Zobowiązania razem</b>  | <b>79 428</b>  | <b>79 364</b>  | <b>77 331</b>  |
| <b>Pasywa razem</b>  | <b>181 857</b> | <b>183 770</b> | <b>173 180</b> |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU CDRL S.A.

| WYSZCZEGÓLNIENIE   | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2026 | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2025 | Za okres<br>01.01-<br>31.12.2025 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>A. Działalność kontynuowana</b>   |                                  |                                  |                                  |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  | <b>57 241</b>                    | <b>52 337</b>                    | <b>260 171</b>                   |
| Przychody ze sprzedaży usług   | 719                              | 685                              | 2 820                            |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                | 56 522                           | 51 652                           | 257 351                          |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                     | <b>55 042</b>                    | <b>53 951</b>                    | <b>252 328</b>                   |
| Amortyzacja  | 636                              | 606                              | 2 577                            |
| Zużycie materiałów i energii   | 902                              | 871                              | 3 361                            |
| Usługi obce  | 21 602                           | 19 526                           | 97 934                           |
| Podatki i opłaty   | 122                              | 103                              | 525                              |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników                           | 7 372                            | 7 116                            | 28 336                           |
| Pozostałe koszty rodzajowe   | 144                              | 139                              | 718                              |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                   | 24 264                           | 25 590                           | 118 877                          |
| <b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>  | <b>2 199</b>                     | <b>(1 614)</b>                   | <b>7 843</b>                     |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 349                              | 538                              | 2 764                            |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 1 738                            | 213                              | 2 208                            |
| Strata/odwrócenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych           | (191)                            | 281                              | 356                              |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                            | <b>619</b>                       | <b>(1 008)</b>                   | <b>8 755</b>                     |
| Przychody finansowe  | 353                              | 1 278                            | 7 694                            |
| Koszty finansowe   | 2 420                            | 1 080                            | 6 480                            |
| Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | (842)                            | (308)                            | (1 249)                          |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                  | <b>(2 290)</b>                   | <b>(1 118)</b>                   | <b>8 720</b>                     |
| Podatek dochodowy  | (313)                            | 184                              | 1 464                            |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                    | <b>(1 977)</b>                   | <b>(1 302)</b>                   | <b>7 256</b>                     |
| <b>B. Działalność zaniechana</b>   |                                  |                                  |                                  |
|  | -                                | -                                | -                                |
| <b>C. Zysk (strata) netto</b>  | <b>(1 977)</b>                   | <b>(1 302)</b>                   | <b>7 256</b>                     |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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

| Wyszczególnienie                                       | Za okres<br>01.01-31.03.2026 | Za okres<br>01.01-31.03.2025 | Za okres<br>01.01-31.12.2025 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>     |                              |                              |                              |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                   | 6 012 522                    | 6 012 522                    | 6 012 522                    |
| Rozwadniający wpływ instrumentów kapitałowych          | -                            | -                            | -                            |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych       | 6 012 522                    | 6 012 522                    | 6 012 522                    |
| <b>Zysk na akcję</b>                                   |                              |                              |                              |
| <b><i>Działalność kontynuowana</i></b>                 |                              |                              |                              |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN) | (1 976 666,32)               | (1 301 799,59)               | 7 256 044,68                 |
| - podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)              | (0,33)                       | (0,22)                       | 1,21                         |
| - rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)             | (0,33)                       | (0,22)                       | 1,21                         |
| <b><i>Działalność zaniechana</i></b>                   | -                            | -                            | -                            |
| <b><i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i></b>    |                              |                              |                              |
| Zysk (strata) netto (PLN)                              | (1 976 666,32)               | (1 301 799,59)               | 7 256 044,68                 |
| - podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)              | (0,33)                       | (0,22)                       | 1,21                         |
| - rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)             | (0,33)                       | (0,22)                       | 1,21                         |

#### SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW CDRL S.A.

| Wyszczególnienie                                    | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2026 | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2025 | Za okres<br>01.01-<br>31.12.2025 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Zysk (strata) netto</b>                          | <b>(1 977)</b>                   | <b>(1 302)</b>                   | <b>7 256</b>                     |
| <b>Pozostałe całkowite dochody</b>                  |                                  |                                  |                                  |
| <i>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</i> | -                                | -                                | -                                |
| <i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>    | -                                | -                                | -                                |
| <b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b> | -                                | -                                | -                                |
| <b>Całkowite dochody</b>                            | <b>(1 977)</b>                   | <b>(1 302)</b>                   | <b>7 256</b>                     |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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

| Wyszczególnienie   | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Razem   |
|--|--------------------|--|------------------|-------------------|------------------|---------|
| Saldo na dzień 1.01.2026 roku  | 3 006              | 13 583   | 80 561           | -                 | 7 256            | 104 407 |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2026 do 31.03.2026 roku</b> |                    |  |                  |                   |                  |         |
| Zysk netto za okres od 1.01.2026 do 31.03.2026 roku                        | -                  | -  | -                | -                 | (1 977)          | (1 977) |
| <b>Razem całkowite dochody</b>   | -                  | -  | -                | -                 | (1 977)          | (1 977) |
| <b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>                                     | -                  | -  | -                | -                 | (1 977)          | (1 977) |
| Saldo na dzień 31.03.2026 roku   | 3 006              | 13 583   | 80 561           | -                 | 5 279            | 102 429 |

| Wyszczególnienie   | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Razem   |
|--|--------------------|--|------------------|-------------------|------------------|---------|
| Saldo na dzień 1.01.2025 roku  | 3 006              | 13 583   | 67 076           | -                 | 13 486           | 97 151  |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2025 do 31.12.2025 roku</b> |                    |  |                  |                   |                  |         |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał                                  | -                  | -  | 13 486           | -                 | (13 486)         | -       |
| Zysk netto za okres od 1.01.2025 do 31.12.2025 roku                        | -                  | -  | -                | -                 | 7 256            | 7 256   |
| <b>Razem całkowite dochody</b>   | -                  | -  | -                | -                 | 7 256            | 7 256   |
| <b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>                                     | -                  | -  | 13 486           | -                 | (6 229)          | 7 256   |
| Saldo na dzień 31.12.2025 roku   | 3 006              | 13 583   | 80 561           | -                 | 7 256            | 104 407 |

| Wyszczególnienie   | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Razem   |
|--|--------------------|--|------------------|-------------------|------------------|---------|
| Saldo na dzień 1.01.2025 roku  | 3 006              | 13 583   | 67 076           | -                 | 13 486           | 97 151  |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku</b> |                    |  |                  |                   |                  |         |
| Zysk netto za okres od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku                        | -                  | -  | -                | -                 | (1 302)          | (1 302) |
| <b>Razem całkowite dochody</b>   | -                  | -  | -                | -                 | (1 302)          | (1 302) |
| <b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>                                     | -                  | -  | -                | -                 | (1 302)          | (1 302) |
| Saldo na dzień 31.03.2025 roku   | 3 006              | 13 583   | 67 076           | -                 | 12 184           | 95 849  |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CDRL S.A.

| WYSZCZEGÓLNIENIE  | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2026 | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2025 | Za okres<br>01.01-<br>31.12.2025 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>A.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>               |                                  |                                  |                                  |
| <b>I. Zysk (strata) brutto</b>  | <b>(2 290)</b>                   | <b>(1 118)</b>                   | <b>8 720</b>                     |
| <b>II. Korekty razem</b>  | <b>(5 070)</b>                   | <b>(10 017)</b>                  | <b>(8 002)</b>                   |
| 1. Amortyzacja  | 636                              | 606                              | 2 577                            |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                     | 770                              | (1 201)                          | (2 750)                          |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 1 064                            | 520                              | 1 313                            |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                   | 478                              | 383                              | 1 341                            |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | 61                               | 356                              | 138                              |
| 6. Zmiana stanu zapasów   | 9 629                            | (4 558)                          | (16 739)                         |
| 7. Zmiana stanu należności  | (4 707)                          | (7 551)                          | (1 319)                          |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów ) | (13 115)                         | 1 280                            | 7 143                            |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | 114                              | 149                              | 294                              |
| 10. Pozostałe korekty   | -                                | -                                | -                                |
| <b>Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej</b>             | <b>(7 360)</b>                   | <b>(11 135)</b>                  | <b>718</b>                       |
| 11. Podatek dochodowy zapłacony   | (342)                            | (628)                            | (1 485)                          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>      | <b>(7 702)</b>                   | <b>(11 763)</b>                  | <b>(767)</b>                     |
| <b>B.PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>             |                                  |                                  |                                  |
| <b>I Wpływy</b>   | <b>120</b>                       | <b>104</b>                       | <b>2 719</b>                     |
| 1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych              | 29                               | 79                               | 118                              |
| 2. Spłaty pożyczek udzielonych  | -                                | -                                | 2 400                            |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne   | 91                               | 25                               | 201                              |
| <b>II Wydatki</b>   | <b>793</b>                       | <b>469</b>                       | <b>9 465</b>                     |
| 1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych             | 793                              | 469                              | 4 065                            |
| 2. Udzielone pożyczki   | -                                | -                                | 5 400                            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)</b>    | <b>(673)</b>                     | <b>(365)</b>                     | <b>(6 746)</b>                   |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>               |                                  |                                  |                                  |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>12 584</b>                    | <b>11 549</b>                    | <b>8 658</b>                     |
| 1. Kredyty i pożyczki   | 12 584                           | 11 549                           | 8 658                            |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>1 455</b>                     | <b>15 171</b>                    | <b>15 469</b>                    |
| 1. Spłaty kredytów oraz pozostałych zobowiązań finansowych                      | 342                              | 14 544                           | 13 191                           |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                      | 68                               | 65                               | 300                              |
| 3. Odsetki  | 1 045                            | 563                              | 1 978                            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)</b>       | <b>11 129</b>                    | <b>(3 622)</b>                   | <b>(6 811)</b>                   |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>                 | <b>2 754</b>                     | <b>(15 750)</b>                  | <b>(14 324)</b>                  |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                      | 12                               | 662                              | (38)                             |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>                            | <b>2 766</b>                     | <b>(15 088)</b>                  | <b>(14 362)</b>                  |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                   | <b>1 839</b>                     | <b>16 201</b>                    | <b>16 201</b>                    |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>                                     | <b>4 605</b>                     | <b>1 113</b>                     | <b>1 839</b>                     |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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

### 1. Informacje ogólne

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za 2025r.

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

| PODMIOTY POWIĄZANE                 |                           |                              |                            |                     |  |
|------------------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------|--|
| Nazwa                              | Miejsce siedziby spółki   | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |  |
| Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.     | Pianowo                   | 100%                         | 100%                       | Pełna               |  |
| Smart Investment Group Sp. z o. o. | Pianowo                   | 100%                         | 100%                       | Pełna               |  |
| Drussis Sp. z o.o.                 | Pianowo                   | 100%                         | 100%                       | Pełna               |  |
| MT Power Sp. z o.o.                | Pianowo                   | 100%                         | 100%                       | Pełna               |  |
| Glob Kiddy Sp. z o.o.              | Pianowo                   | 100%                         | 100%                       | Pełna               |  |
| Best Profit Online Sp. z o.o.      | Pianowo                   | 100%                         | 100%                       | Pełna               |  |
| Profit Online Sp. z o.o.           | Pianowo                   | 100%                         | 100%                       | Pełna               |  |
| Cocodrillo Kids Fashion SRL        | Bukareszt, Rumunia        | 100%                         | 100%                       | Pełna               |  |
| CDRL Trade s.r.o                   | Havirov - Podlesí, Czechy | 100%                         | 100%                       | Pełna               |  |
| Cool Kiddo Sp. z o.o.              | Pianowo                   | 100%                         | 100%                       | Pełna               |  |
| Broel Sp. z o.o.                   | Pianowo                   | 100%                         | 100%                       | Pełna               |  |
| Vivo Fashion Sp. z o. o.           | Pianowo                   | 100%                         | 100%                       | Pełna               |  |
| Coco Kids Sp. z o.o.               | Pianowo                   | 100%                         | 100%                       | Pełna               |  |

W okresie od 1 stycznia 2026 roku do dnia publikacji niniejszego Raportu nie zaszły żadne zmiany w składzie i strukturze Grupy Kapitałowej.

Spółka CDRL S.A. posiada również 40% udziałów w jednostce stowarzyszonej Family Benefits S.A. (dawniej: Sale Zabaw Fikołki Sp. z o.o.), które wycenia metodą praw własności.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 28.05.2026r. wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2026 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 marca 2026 roku przedstawiał się następująco:

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

Od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego Raportu do publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W skład Zarządów spółek Coccodrillo Concepts Sp. z o.o., Smart Investment Group Sp. z o.o., Drussis Sp. z o.o., MT Power Sp. z o.o., Glob Kiddy Sp. z o.o., Best Profit Online Sp. z o.o., Profit Online Sp. z o.o., Broel Sp. z o.o., Vivo Fashion Sp. z o.o., Cool Kiddo Sp. z o.o., Coco Kids Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2026 roku wchodził Pan Mieczysław Andersz – Prezes Zarządu.

W dniu 31.03.2026r. Pan Mieczysław Andersz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki Broel Sp. z o.o. i z dniem 1 kwietnia 2026 roku do Zarządu zostali powołani:

- Marek Dworzczak - Prezes Zarządu
- Tomasz Przybyła - Wiceprezes Zarządu.

Z dniem 30.04.2026r. Pan Mieczysław Andersz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółek: Coccodrillo Concepts Sp. z o.o., Smart Investment Group Sp. z o.o., Drussis Sp. z o.o., MT Power Sp. z o.o., Glob Kiddy Sp. z o.o., Best Profit Online Sp. z o.o., Profit Online Sp. z o.o., Vivo Fashion Sp. z o.o., Cool Kiddo Sp. z o.o., Coco Kids Sp. z o.o. Z dniem 1 maja 2026 roku na Prezesa Zarządu powyższych spółek został powołany Pan Mariusz Michalik.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 28.05.2026 roku.

## 2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### 2.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2026 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy i Spółki dominującej zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.03.2025r., śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z wyniku, śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2025 rok oraz śródroczne skonsolidowane i jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025r. do 31 marca 2025r., pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2025.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą oraz jej spółki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji niepewność stanowi wpływ konfliktów zbrojnych na terenie Ukrainy i Iranu, których wpływ na ryzyko handlowe i finansowe Grupy, oceniany przez Zarząd jako nieznaczący, został przedstawiony w nocie 4.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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

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

| Instytucja finansująca | Przyznany limit (tys.)  | Wykorzystanie 31.03.2026 (tys.) | Termin wymagalności |
|------------------------|-------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Erste Bank Polska S.A. | 12 000 USD (44 890 PLN) | 21 750 PLN                      | 14.10.2026          |
| PKO BANK POLSKI S.A.   | 4 000 USD (14 963 PLN)  | 7 130 PLN                       | 30.06.2026          |
| ING Bank Śląski S.A.   | 4 200 USD (15 711 PLN)  | 2 090 PLN                       | 30.06.2026*         |
| BNP PARIBAS S.A.       | 3 000 USD (11 222 PLN)  | 2 576 PLN                       | 23.02.2027          |

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

Poza powyższymi zobowiązaniami z tyt. kredytów, które obarczone są warunkami zawieszającymi, Grupa posiadała na dzień bilansowy również zobowiązania warunkowe w postaci akredytyw w wysokości 32.153 tys. PLN.

Warunki zawieszające związane z umowami kredytowymi są przez Zarząd na bieżąco monitorowane. Na dzień 31.03.2026 roku Spółka dominująca nie spełniła warunku wynikającego z umowy wieloproduktowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. dotyczącego wskaźnika rotacji zapasów. Jednakże, mając na uwadze zabezpieczenia umowy zawartej z Bankiem (m.in. hipoteka, gwarancja BGK), spełnienie na dzień 31.03.2026. wszystkich pozostałych wymaganych warunków, brak zaległości w regulowaniu przez Grupę zobowiązań kredytowych, a także dotychczasową wieloletnią współpracę z Bankiem, Zarząd nie stwierdza istnienia istotnego ryzyka postawienia przez ING Bank Śląski zobowiązania kredytowego w stan natychmiastowej wymagalności.

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

Zarząd CDRL monitoruje zdolność Grupy do regulowania zobowiązań także na podstawie poziomu kapitału obrotowego netto, który na dzień 31.03.2026 roku przyjął wartość dodatnią, co stanowi o niższym ryzyku utraty płynności.

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

## 2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

## 2.3. Niepewność szacunków

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2025 rok. Ponadto Grupa

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek odpisów aktualizujących (patrz nota nr 10), przychodów z umów z klientami (patrz nota nr 7) oraz rezerw (patrz nota nr 18).

## 2.4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

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

## 3. Dokonania Grupy Kapitałowej

Najważniejsze dokonania Grupy Kapitałowej w okresie do 1 stycznia do 31 marca 2026 roku:

- otwarto 4 nowe salony franczyzowe w Polsce oraz 2 w Rumunii,
- wdrożono elektroniczny obieg dokumentów,
- wdrożono nowy system finansowo-księgowy,
- wdrożono aplikację mobilną Coccodrillo na rynki obce,
- wdrożono chatbot Zowie na rynku czeskim i słowackim,
- wdrożono obsługę telefoniczną klienta na rynku czeskim, słowackim i rumuńskim,
- rozpoczęto sprzedaż na zagranicznych platformach marketplace (Modivo w Czechach i Słowacji, eMag w Bułgarii i Węgrzech, FaschionDays w Rumunii, PIGU na Litwie),
- zajęto II miejsce w POLISH 2026 CUSTOMER'S CHOICE AWARDS w kategorii „Dla Dziecka”,
- Grupa osiągnęła dodatni wynik na sprzedaży na poziomie 1.191 tys. zł, tj. wyższy o 6.345 tys. zł niż w okresie porównywalnym, co jest skutkiem przede wszystkim uzyskania wyższej o 6,7 p.p. marży na sprzedaży towarów.

Poniżej przedstawiono wskaźniki płynności dla Grupy, których poziom uległ poprawie w stosunku do tożsamego okresu roku poprzedniego (poza wskaźnikiem handlowej zdolności kredytowej), lecz nadal niektóre z nich przyjmowały wartości poniżej uznawanych za optymalne. Zarząd Spółki dominującej na bieżąco monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych. Ponadto, przygotowywane przez Zarząd projekcje finansowe oraz dostępne limity kredytowe nie wskazują na ryzyko zaniechania, bądź ograniczenia przez Grupę dotychczasowej działalności. Kwestia płynności finansowej w kontekście kontynuacji działalności Grupy została szerzej przedstawiona w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności.

| Wskaźniki płynności finansowej  |           |          | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
|---|-----------|----------|------------|------------|
| <b>Wskaźnik płynności bieżącej ( I )</b>  | 1,2 - 2,0 | krotność | 1,41       | 1,25       |
| <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u>                |           |          |            |            |
| zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc                             |           |          |            |            |
| <b>Wskaźnik płynności szybkiej ( II )</b>   | 1,0       | krotność | 0,30       | 0,24       |
| <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u> |           |          |            |            |
| zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc                   |           |          |            |            |
| <b>Wskaźnik płynności natychmiastowej ( III )</b>                                     | 0,1-0,2   | krotność | 0,06       | 0,03       |
| <u>inwestycje krótkoterminowe</u>   |           |          |            |            |
| zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc                   |           |          |            |            |
| <b>Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej</b>  | 1,0       | krotność | 0,36       | 0,39       |
| <u>należności z tyt.dostaw i usług</u>  |           |          |            |            |
| zobowiązania z tyt.dostaw i usług   |           |          |            |            |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Ze względu na niższą niż w okresie porównywalnym stratę netto wskaźniki rentowności Grupy uległy poprawie, jednak nadal utrzymały wartości ujemne:

| Wskaźniki rentowności        | formuła                         | 31.03.2026 | 31.03.2025 |
|------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
| Rentowność majątku           | WF netto/Aktywa śr.             | -1,5%      | -2,4%      |
| Rentowność Kapitału własnego | WF netto/Kapitał własny śr.     | -3,0%      | -5,4%      |
| Rentowność sprzedaży         | WF netto/Przychody ze sprzedaży | -4,7%      | -8,3%      |

Wskaźnik rotacji zapasów wydłużył się nieznacznie z 342 dni w pierwszym kwartale 2025 roku do 345 dni w bieżącym okresie sprawozdawczym. Poziom wskaźnika rotacji należności obniżył się z 23 do 20 dni, co jest wynikiem spadku wartości należności przy jednoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży, z kolei rotacja zobowiązań uległa wydłużeniu ze 120 do 135 dni na skutek wzrostu zobowiązań i spadku kosztów z tyt. wartości sprzedanych towarów.

Wskaźnik zadłużenia Grupy obniżył się z 55,5% w pierwszym kwartale 2025 roku do 48,7% w bieżącym okresie sprawozdawczym.

#### 4. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa wygenerowała zysk na sprzedaży w wysokości 1.191 tys. zł oraz niższą niż w okresie porównywalnym stratę z działalności operacyjnej w wysokości -376 tys. zł. Wyniki te uległy poprawie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego odpowiednio o 6.346 tys. zł i 4.342 tys. zł, co jest skutkiem głównie wzrostu przychodów ze sprzedaży o 7,02% przy jednoczesnym spadku kosztów działalności operacyjnej o 4,11%. Należy zwrócić również uwagę na fakt, iż Grupa zrealizowała wyższą niż w okresie porównywalnym marżę na sprzedaży, która wzrosła z 51,6% do 58,3%.

W pierwszym kwartale 2026 roku Grupa ujęła istotne koszty z tyt. odpisów aktualizujących wartość zapasów (1.555 tys. zł), w wyniku czego poniosła stratę na pozostałej działalności operacyjnej 1.567 tys. zł.

Na skutek wyższego zaangażowania kredytowego Grupa poniosła wyższe niż w pierwszym kwartale 2025r. koszty z tyt. odsetek (wzrost o 481 tys. zł), co łącznie z kosztami z tyt. różnic kursowych na poziomie 1.114 tys. zł oraz z tyt. udziału w stracie jednostki stowarzyszonej 842 tys. zł wpłynęło na poniesienie straty z działalności finansowej na poziomie 2.741 tys. zł. wobec zysku w okresie porównywalnym w wysokości 158 tys. zł.

Strata netto Grupy w bieżącym okresie wyniosła -2.796 tys. zł i była niższa o ok. 39% niż w okresie porównywalnym.

W zakresie przychodów osiągniętych ze sprzedaży nadal największy udział stanowi sprzedaż detaliczna w sklepach stacjonarnych w Polsce, jednak należy zwrócić uwagę również na nadal istotny udział sprzedaży internetowej. W perspektywie całego roku Grupa spodziewa się dalszego wzrostu sprzedaży zarówno w sklepach stacjonarnych, jak i internetowych, jednak oszacowanie skali tej zmiany w perspektywie do końca najbliższego kwartału, ani do końca bieżącego roku nie jest obecnie możliwe.

#### Wpływ wojny na prowadzoną działalność

W 2026 roku rozpoczęły się napięcia geopolityczne na Bliskim Wschodzie związane z konfliktem z udziałem Iranu oraz sytuacją w rejonie Cieśniny Ormuz. Region ten stanowi istotny szlak transportowy dla światowego handlu surowcami energetycznymi, w szczególności ropą naftową i gazem. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd nie identyfikuje bezpośredniego wpływu powyższych wydarzeń na działalność operacyjną Grupy ani na ciągłość dostaw towarów. Towary oferowane przez Grupę w większości produkowane są w krajach Azji i transportowane do Europy głównie drogą morską z wykorzystaniem szlaków omijających obszary objęte konfliktem. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że eskalacja konfliktów w regionie Bliskiego Wschodu może w sposób pośredni wpływać na warunki prowadzenia działalności gospodarczej poprzez:

- potencjalne wahania cen surowców energetycznych, które z kolei będą miały wpływ na koszty transportu i logistyki,
- zwiększoną zmienność sytuacji makroekonomicznej oraz poziomu inflacji mającej przełożenie na siłę nabywczą konsumentów,
- wahania kursów walut, w tym USD, mające wpływ na koszt zakupu towarów.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupa nie odnotowała zakłóceń w łańcuchu dostaw wynikających bezpośrednio z powyższych wydarzeń. Zarząd będzie na bieżąco monitorował sytuację na Bliskim Wschodzie oraz jej potencjalny wpływ na działalność operacyjną i koszty funkcjonowania Grupy.

Zarząd Spółki dominującej monitoruje na bieżąco również sytuację związaną z rynkami Rosji, Białorusi oraz Ukrainy i aktualnie nie identyfikuje ryzyka dotyczącego wpływu konfliktu zbrojnego na proces produkcji, a także sprzedaż swoich towarów w Polsce i w pozostałych krajach Europy. CDRL nie wprowadza do obrotu produktów wytwarzanych lub importowanych z Rosji, czy Białorusi, nie korzysta również z materiałów produkcyjnych z tych krajów.

## 5. Sezonowość działalności

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 Grupy) realizowane marże procentowe są znacząco wyższe na początku sezonu niż w okresie wyprzedaży.

Dane ze spółki CDRL S.A. przedstawiono poniżej:

| Wyszczególnienie               | sty.26       | lut.26       | mar.26        | Razem         |
|--------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów | 15 527       | 18 382       | 26 020        | <b>59 928</b> |
| Koszt własny sprzedaży towarów | 7 619        | 8 578        | 9 966         | <b>26 163</b> |
| <b>Zysk</b>                    | <b>7 908</b> | <b>9 804</b> | <b>16 053</b> | <b>33 765</b> |
| <b>Marża</b>                   | <b>51%</b>   | <b>53%</b>   | <b>62%</b>    | <b>56%</b>    |

| Wyszczególnienie               | sty.25       | lut.25       | mar.25        | Razem         |
|--------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów | 16 611       | 15 082       | 19 518        | <b>51 211</b> |
| Koszt własny sprzedaży towarów | 8 893        | 8 222        | 8 909         | <b>26 025</b> |
| <b>Zysk</b>                    | <b>7 717</b> | <b>6 859</b> | <b>10 609</b> | <b>25 186</b> |
| <b>Marża</b>                   | <b>46%</b>   | <b>45%</b>   | <b>54%</b>    | <b>49%</b>    |

W obu prezentowanych okresach zauważyć można niższy poziom sprzedaży w styczniu i lutym oraz najwyższą marżę w miesiącu marcu, co jest sytuacją charakterystyczną dla branży.

## 6. Zysk na akcję

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

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

| Wyszczególnienie   | Za okres<br>01.01-31.03.2026 | Za okres<br>01.01-31.03.2025 | Za okres<br>01.01-31.12.2025 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>   |                              |                              |                              |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych   | 6 012 522                    | 6 012 522                    | 6 012 522                    |
| Rozwadniający wpływ instrumentów kapitałowych  | -                            | -                            | -                            |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych   | 6 012 522                    | 6 012 522                    | 6 012 522                    |
| <b>Zysk na akcję</b>   |                              |                              |                              |
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |                              |                              |                              |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN) | (2 795 980,55)               | (4 552 536,29)               | 5 751 764,71                 |
| - podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)  | (0,47)                       | (0,76)                       | 0,96                         |

| Nazwa grupy kapitałowej:  | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
|---|---|-----------------------|--------------------|
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym:                                      | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:  | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |
| - rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)                                  | (0,47)  | (0,76)                | 0,96               |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (PLN)                      | (2 795 980,55)  | (4 552 536,29)        | 5 751 764,71       |
| - podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)                                   | (0,47)  | (0,76)                | 0,96               |
| - rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)                                  | (0,47)  | (0,76)                | 0,96               |
| <b>Działalność zaniechana</b>   | -   | -                     | -                  |
| <b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>                                |   |                       |                    |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (PLN) | (2 795 980,55)  | (4 552 536,29)        | 5 751 764,71       |
| - podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)                                   | (0,47)  | (0,76)                | 0,96               |
| - rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)                                  | (0,47)  | (0,76)                | 0,96               |
| Zysk (strata) netto (PLN)   | (2 795 980,55)  | (4 552 536,29)        | 5 751 764,71       |
| - podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)                                   | (0,47)  | (0,76)                | 0,96               |
| - rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)                                  | (0,47)  | (0,76)                | 0,96               |

## 7. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- kraj,
- zagranica.

W okresie trzech miesięcy 2026 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne wraz z wartością firmy) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji danego rodzaju działalności prowadzonej przez Grupę.

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

| Wyszczególnienie                                | Kraj          | Zagranica     | Ogółem         |
|---|---------------|---------------|----------------|
| <b>za okres od 1.01.2026 do 31.03.2026 roku</b> |               |               |                |
| Przychody od klientów zewnętrznych              | 44 057        | 14 906        | <b>58 963</b>  |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami        | -             | -             | -              |
| <b>Przychody ogółem</b>                         | <b>44 057</b> | <b>14 906</b> | <b>58 963</b>  |
| Wynik operacyjny segmentu                       | 92            | (468)         | <b>(376)</b>   |
| <i>Pozostałe informacje:</i>                    |               |               |                |
| Amortyzacja                                     | 1 733         | 284           | <b>2 017</b>   |
| Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | (32)          | -             | <b>(32)</b>    |
| Aktywa segmentu operacyjnego                    | 115 131       | 53 840        | <b>168 971</b> |
| Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego  | (721)         | (221)         | <b>(942)</b>   |
| <b>za okres od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku</b> |               |               |                |
| Przychody od klientów zewnętrznych              | 40 402        | 14 695        | <b>55 097</b>  |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami        | -             | -             | -              |
| <b>Przychody ogółem</b>                         | <b>40 402</b> | <b>14 695</b> | <b>55 097</b>  |
| Wynik operacyjny segmentu                       | (4 818)       | 100           | <b>(4 718)</b> |
| <i>Pozostałe informacje:</i>                    |               |               |                |
| Amortyzacja                                     | 2 932         | 254           | <b>3 186</b>   |
| Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | (85)          | -             | <b>(85)</b>    |
| Aktywa segmentu operacyjnego                    | 117 038       | 48 310        | <b>165 348</b> |
| Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego  | (1 345)       | (118)         | <b>(1 463)</b> |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

**za okres od 1.01.2025 do 31.12.2025 roku**

|   |                |               |                |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Przychody od klientów zewnętrznych              | 206 563        | 63 720        | 270 283        |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami        | -              | -             | -              |
| <b>Przychody ogółem</b>                         | <b>206 563</b> | <b>63 720</b> | <b>270 283</b> |
| Wynik operacyjny segmentu                       | 7 059          | (899)         | 6 160          |
| <i>Pozostałe informacje:</i>                    |                |               |                |
| Amortyzacja                                     | 9 721          | 1 077         | 10 798         |
| Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | 154            | -             | 154            |
| Aktywa segmentu operacyjnego                    | 123 165        | 54 399        | 177 564        |
| Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego  | (5 112)        | (1 056)       | (6 167)        |

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

| Wyszczególnienie   | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2026 | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2025 | Za okres<br>01.01-<br>31.12.2025 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Przychody segmentów</b>   |                                  |                                  |                                  |
| Łączne przychody segmentów operacyjnych                                      | 58 963                           | 55 097                           | 270 283                          |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  | <b>58 963</b>                    | <b>55 097</b>                    | <b>270 283</b>                   |
| <b>Wynik segmentów</b>   |                                  |                                  |                                  |
| Wynik operacyjny segmentów   | (376)                            | (4 718)                          | 6 160                            |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                              | <b>(376)</b>                     | <b>(4 718)</b>                   | <b>6 160</b>                     |
| Przychody finansowe  | 415                              | 1 565                            | 5 859                            |
| Koszty finansowe (-)   | (2 314)                          | (1 099)                          | (3 801)                          |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | (842)                            | (308)                            | (1 249)                          |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                    | <b>(3 117)</b>                   | <b>(4 560)</b>                   | <b>6 969</b>                     |
| <b>Aktywa segmentów</b>  |                                  |                                  |                                  |
| Łączne aktywa segmentów operacyjnych   | 168 971                          | 165 346                          | 177 565                          |
| Aktywa niealokowane do segmentów   | 15 955                           | 16 720                           | 11 932                           |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>184 926</b>                   | <b>182 066</b>                   | <b>189 497</b>                   |

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

| Wyszczególnienie                                | Kraj          | Zagranica     | Ogółem         |
|---|---------------|---------------|----------------|
| <b>za okres od 1.01.2026 do 31.03.2026 roku</b> |               |               |                |
| Przychody od klientów zewnętrznych              | 44 120        | 13 121        | <b>57 241</b>  |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami        | -             | -             | -              |
| <b>Przychody ogółem</b>                         | <b>44 120</b> | <b>13 121</b> | <b>57 241</b>  |
| Wynik operacyjny segmentu                       | 850           | (229)         | <b>619</b>     |
| <i>Pozostałe informacje:</i>                    |               |               |                |
| Amortyzacja                                     | 461           | 175           | <b>636</b>     |
| Aktywa segmentu operacyjnego                    | 117 783       | 53 269        | <b>171 052</b> |
| Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego  | (572)         | (221)         | <b>(793)</b>   |
| <b>za okres od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku</b> |               |               |                |
| Przychody od klientów zewnętrznych              | 40 486        | 11 851        | <b>52 337</b>  |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami        | -             | -             | -              |
| <b>Przychody ogółem</b>                         | <b>40 486</b> | <b>11 851</b> | <b>52 337</b>  |
| Wynik operacyjny segmentu                       | (1 813)       | 805           | <b>(1 008)</b> |
| <i>Pozostałe informacje:</i>                    |               |               |                |
| Amortyzacja                                     | 457           | 148           | <b>606</b>     |

|   |   |                       |                    |
|---|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:                        | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym:          | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                              | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |
| Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | (63)  | -                     | (63)               |
| Aktywa segmentu operacyjnego                    | 119 563   | 46 664                | 166 227            |
| Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego  | (351)   | (118)                 | (469)              |
| <b>za okres od 1.01.2025 do 31.12.2025 roku</b> |   |                       |                    |
| Przychody od klientów zewnętrznych              | 206 924   | 53 247                | 260 171            |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami        | -   | -                     | -                  |
| <b>Przychody ogółem</b>                         | <b>206 924</b>  | <b>53 247</b>         | <b>260 171</b>     |
| Wynik operacyjny segmentu                       | 8 677   | 78                    | 8 755              |
| <i>Pozostałe informacje:</i>                    |   |                       |                    |
| Amortyzacja                                     | 1 933   | 644                   | 2 577              |
| Aktywa segmentu operacyjnego                    | 122 563   | 53 885                | 176 448            |
| Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego  | (3 009)   | (1 056)               | (4 065)            |

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

| Wyszczególnienie   | Za okres         | Za okres         | Za okres         |
|--|------------------|------------------|------------------|
|  | 01.01-31.03.2026 | 01.01-31.03.2025 | 01.01-31.12.2025 |
| <b>Przychody segmentów</b>   |                  |                  |                  |
| Łączne przychody segmentów operacyjnych                                      | 57 241           | 52 337           | 260 171          |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  | <b>57 241</b>    | <b>52 337</b>    | <b>260 171</b>   |
| <b>Wynik segmentów</b>   |                  |                  |                  |
| Wynik operacyjny segmentów   | 619              | (1 008)          | 8 755            |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                              | <b>619</b>       | <b>(1 008)</b>   | <b>8 755</b>     |
| Przychody finansowe  | 353              | 1 278            | 7 694            |
| Koszty finansowe (-)   | (2 420)          | (1 080)          | (6 480)          |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | (842)            | (308)            | (1 249)          |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                    | <b>(2 290)</b>   | <b>(1 118)</b>   | <b>8 720</b>     |
| <b>Aktywa segmentów</b>  |                  |                  |                  |
| Łączne aktywa segmentów operacyjnych   | 171 052          | 166 227          | 176 448          |
| Aktywa niealokowane do segmentów   | 10 805           | 6 953            | 7 322            |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>181 857</b>   | <b>173 180</b>   | <b>183 770</b>   |

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

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

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

Grupa nie prezentuje przychodów ze sprzedaży poszczególnych grup produktów, usług oraz towarów i materiałów, ponieważ struktura przychodów jest jednolita i obejmuje głównie przychody ze sprzedaży odzieży, a poziom przychodów ze sprzedaży usług i materiałów jest nieistotny.

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

## 8. Połączenia jednostek gospodarczych oraz utrata kontroli

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2026 roku nie wystąpiły połączenia jednostek oraz utrata kontroli.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 9. Aktywa użytkowane na podstawie umowy

Zmiana wartości aktywów użytkowanych na podstawie umowy została przedstawiona poniżej:

| Wyszczególnienie                                      | Budynki i budowle | Środki transportu | Razem        |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>za okres od 1.01.2026 do 31.03.2026 roku</b>       |                   |                   |              |
| Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2026 roku       | 7 399             | 173               | 7 572        |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)           | 1 001             | 182               | 1 183        |
| Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu) | -                 | (3)               | (3)          |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)                 | (4)               | -                 | (4)          |
| Amortyzacja (-)                                       | (1 173)           | (6)               | (1 179)      |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)     | (32)              | -                 | (32)         |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2026</b>    | <b>7 190</b>      | <b>345</b>        | <b>7 535</b> |
| <b>za okres od 1.01.2025 do 31.12.2025 roku</b>       |                   |                   |              |
| Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2025 roku       | 11 355            | 104               | 11 459       |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)           | 6 308             | 173               | 6 481        |
| Reklasyfikacja do środków trwałych (wykup z leasingu) | -                 | (28)              | (28)         |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)                 | (4 794)           | (63)              | (4 857)      |
| Amortyzacja (-)                                       | (7 442)           | (13)              | (7 455)      |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)     | (17)              | (63)              | (80)         |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących                    | 1 989             | 63                | 2 052        |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2025</b>    | <b>7 399</b>      | <b>172</b>        | <b>7 571</b> |
| <b>za okres od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku</b>       |                   |                   |              |
| Wartość bilansowa netto na dzień 1.01.2025 roku       | 11 355            | 104               | 11 459       |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)           | 1 599             | -                 | 1 599        |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)                 | (1 238)           | -                 | (1 238)      |
| Amortyzacja (-)                                       | (2 454)           | (8)               | (2 462)      |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)     | (720)             | -                 | (720)        |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących                    | 698               | -                 | 698          |
| <b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2025</b>    | <b>9 240</b>      | <b>95</b>         | <b>9 335</b> |

## 10. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wartości niektórych aktywów zaprezentowanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2026 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 | Rzeczowe aktywa trwałe | Aktywa trwałe użytkowane na podstawie umowy | Zapasy       | Należności    |
|--|------------------------|------------------------|---|--------------|---------------|
| <b>za okres od 1.01.2026 do 31.03.2026 roku</b>    |                        |                        |   |              |               |
| Stan na początek okresu                            | 1 750                  | 1 891                  | 5 182                                       | 3 777        | 15 302        |
| Korekta BO   | -                      | -                      | -   | 84           | -             |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie                  | -                      | -                      | 32  | 1 555        | 279           |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | -                      | -                      | -   | -            | (93)          |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | -                      | -                      | -   | -            | 411           |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>1 750</b>           | <b>1 891</b>           | <b>5 214</b>                                | <b>5 416</b> | <b>15 899</b> |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

**za okres od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku**

|  |          |              |              |              |               |
|--|----------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu                            | -        | 1 824        | 7 154        | 4 603        | 15 959        |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie                  | -        | 388          | 720          | 21           | 90            |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | -        | (56)         | (698)        | -            | (585)         |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>-</b> | <b>2 156</b> | <b>7 176</b> | <b>4 624</b> | <b>15 464</b> |

**za okres od 1.01.2025 do 31.12.2025 roku**

|  |              |              |              |              |               |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu                            | -            | 1 824        | 7 154        | 4 603        | 15 959        |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie                  | 1 750        | 196          | 81           | 1 313        | 1 294         |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | -            | (129)        | (2 053)      | (2 139)      | (1 994)       |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | -            | -            | -            | -            | 42            |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>1 750</b> | <b>1 891</b> | <b>5 182</b> | <b>3 777</b> | <b>15 302</b> |

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

| Aktywo - tytuły różnic przejściowych                    | 31.03.2026   | 31.12.2025   | 31.03.2025   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Przychód ze sprzedaży przesunięty do przyszłych okresów | 3 827        | 3 246        | 3 291        |
| Odroczony od aktywa w leasingu - MSSF 16                | 311          | 322          | 881          |
| Odpis aktualizujący wartość należności                  | 3 089        | 3 042        | 2 565        |
| Środki trwałe i wartości niematerialne                  | 179          | 376          | 98           |
| Marża na towarze  | (445)        | (505)        | 36           |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów                     | 1 029        | 734          | 898          |
| Rezerwy (emerytalna, urlopowe, na koszty)               | 387          | 367          | 419          |
| Naliczone ujemne różnice kursowe                        | 277          | 173          | 277          |
| Dyskonto rozrachunków                                   | 35           | 45           | 55           |
| Pozostałe   | 355          | 53           | 106          |
| <b>Razem</b>  | <b>9 045</b> | <b>7 852</b> | <b>8 626</b> |

| Rezerwa - tytuły różnic przejściowych                     | 31.03.2026   | 31.12.2025   | 31.03.2025   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Koszt sprzedaży towarów przesunięty do przyszłych okresów | 1 917        | 1 556        | 1 901        |
| Środki trwałe w leasingu - bilansowo                      | 198          | 194          | 81           |
| Amortyzacja księgowo wolniejsza od podatkowej             | (35)         | (42)         | 34           |
| Wycena bilansowa transakcji terminowych                   | 57           | -            | 22           |
| Naliczone dodatnie różnice kursowe                        | 289          | 431          | 489          |
| Dyskonto rozrachunków                                     | 92           | 98           | 147          |
| Pozostałe   | (21)         | (14)         | (1)          |
| <b>Razem</b>  | <b>2 497</b> | <b>2 222</b> | <b>2 673</b> |

Począwszy od rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku Grupa dokonała zmiany zasad prezentacji w powyższych notach dotyczących aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie różnic kursowych. Wcześniej Grupa ujmowała:

- aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od ujemnych różnic kursowych o charakterze przejściowym,
- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic kursowych o charakterze przejściowym.

Począwszy od rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 rok Grupa dokonuje kompensaty różnic przejściowych wynikających z różnic kursowych i ujmuje odpowiednio:

- aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego – w przypadku, gdy łączna wartość ujemnych różnic przejściowych dla danej kategorii aktywów lub pasywów przewyższa wartość dodatnich różnic przejściowych,
- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego – w przypadku, gdy łączna wartość dodatnich różnic przejściowych dla danej kategorii aktywów lub pasywów przewyższa wartość ujemnych różnic przejściowych.

Powyższa zmiana ma charakter prezentacyjny i ma wpływ jedynie na noty dotyczące odroczonego podatku dochodowego, nie miała ona wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej, wynik finansowy ani na kapitał własny Grupy.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

W związku z powyższą zmianą dane w powyższych notach na dzień 31.03.2025r. zostały odpowiednio przekształcone.

Kwota podatku dochodowego wykazana w skróconym śródrocznym skonsolidowanym rachunku z wyniku za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026 roku wyniosła -321 tys. zł, z czego -919 tys. zł stanowi część odroczonej, a 598 tys. zł część bieżącą.

## 12. Pozostała działalność operacyjna i finansowa

Poniższa tabela przedstawia podział pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych z uwzględnieniem wprowadzonych korekt dla Grupy Kapitałowej CDRL.

| Pozostałe przychody operacyjne                               | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2026 | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2025 | Za okres<br>01.01-<br>31.12.2025 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych               | 28                               | 78                               | 12                               |
| Zmiana aktywów użytkowanych na podstawie umowy               | 112                              | 828                              | 2 532                            |
| Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych | -                                | 82                               | 233                              |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów           | -                                | -                                | 826                              |
| Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw                         | 27                               | -                                | 275                              |
| Otrzymane kary i odszkodowania                               | 4                                | 78                               | 209                              |
| Dotacje otrzymane  | 4                                | 8                                | 13                               |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne                                    | 50                               | 61                               | -                                |
| Wynajem mebli  | -                                | 1                                | 12                               |
| Wynajem powierzchni  | 7                                | 5                                | 18                               |
| Dofinansowania PFRON   | 128                              | 109                              | 492                              |
| Inne przychody   | 42                               | 22                               | 377                              |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>                  | <b>402</b>                       | <b>1 272</b>                     | <b>4 998</b>                     |

| Pozostałe koszty operacyjne                              | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2026 | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2025 | Za okres<br>01.01-<br>31.12.2025 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Zmiana aktywów użytkowanych na podstawie umowy           | 32                               | 722                              | 287                              |
| Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych         | -                                | 366                              | 41                               |
| Odpisy z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych | -                                | -                                | 1 750                            |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów                     | 1 555                            | 40                               | -                                |
| Zawiązanie rezerwy na koszty                             | -                                | -                                | 167                              |
| Zapłacone kary i odszkodowania                           | -                                | 1                                | 97                               |
| Dofinansowania, darowizny                                | 3                                | 7                                | 11                               |
| Koszt refaktur   | 10                               | 22                               | 58                               |
| Braki inwentaryzacyjne, utylizacja towarów               | -                                | -                                | 523                              |
| Inne koszty  | 181                              | 173                              | 168                              |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>                 | <b>1 781</b>                     | <b>1 331</b>                     | <b>3 102</b>                     |

| Strata/odwrocenie straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych        | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2026 | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2025 | Za okres<br>01.01-<br>31.12.2025 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności                   | 92                               | 585                              | 1 491                            |
| Odpisy aktualizujące wartość należności                                 | 280                              | 90                               | 1 754                            |
| <b>Odwrocenie straty/strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych</b> | <b>(188)</b>                     | <b>495</b>                       | <b>(263)</b>                     |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Poniższa tabela przedstawia podział przychodów i kosztów finansowych Grupy kapitałowej CDRL:

| Przychody finansowe              | Za okres<br>01.01-31.03.2026 | Za okres<br>01.01-31.03.2025 | Za okres<br>01.01-31.12.2025 |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Odsetki i wycena pożyczek        | (3)                          | 184                          | 1 242                        |
| Wycena kontraktów                | 327                          | -                            |                              |
| Różnice kursowe                  | -                            | 1 168                        | 3 909                        |
| Dyskonto                         | 91                           | 213                          | 708                          |
| <b>Przychody finansowe razem</b> | <b>415</b>                   | <b>1 565</b>                 | <b>5 859</b>                 |

| Koszty finansowe                | Za okres<br>01.01-31.03.2026 | Za okres<br>01.01-31.03.2025 | Za okres<br>01.01-31.12.2025 |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Odsetki kredytowe i od pożyczek | 1 044                        | 563                          | 1 977                        |
| Odsetki leasingowe              | 1                            | 2                            | 2                            |
| Pozostałe odsetki               | 3                            | 2                            | 293                          |
| Wycena kontraktów               | -                            | 27                           | 141                          |
| Różnice kursowe                 | 1 114                        | -                            | -                            |
| Dyskonto                        | 151                          | 403                          | 1 254                        |
| Pozostałe                       | 1                            | 102                          | 134                          |
| <b>Koszty finansowe razem</b>   | <b>2 314</b>                 | <b>1 099</b>                 | <b>3 801</b>                 |

### 13. Kapitał podstawowy

W okresie trzech miesięcy 2026 roku Spółka dominująca nie przeprowadziła emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

| Wyszczególnienie                | 31.03.2026       | 31.12.2025       | 31.03.2025       |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Liczba akcji [szt.]             | 6 012 522        | 6 012 522        | 6 012 522        |
| Wartość nominalna akcji (PLN)   | 0,50             | 0,50             | 0,50             |
| <b>Kapitał podstawowy [PLN]</b> | <b>3 006 261</b> | <b>3 006 261</b> | <b>3 006 261</b> |

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

| Seria akcji | Liczba akcji     | Numery akcji     | Uprzywilejowanie/<br>rodzaj akcji   | Liczba głosów<br>z akcji |
|-------------|------------------|------------------|---|--------------------------|
| A           | 1 248 915        | 0000001-1248915  | akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)   | 2 497 830                |
| A           | 1 248 915        | 1248916-2497830  | akcje imienne uprzywilejowane co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu)   | 2 497 830                |
| A           | 506 654          | 2497831- 3004484 | akcje imienne uprzywilejowanych co do głosu (każda akcja daje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu) | 1 013 308                |
| B           | 1 999 516        | 0000001-1999516  | akcje na okaziciela   | 1 999 516                |
| C           | 25 272           | 00001-25272      | akcje na okaziciela   | 25 272                   |
| C           | 15 163           | 25273- 40435     | akcje na okaziciela   | 15 163                   |
| C           | 10 109           | 40436- 50544     | akcje na okaziciela   | 10 109                   |
| D           | 957 978          | 1-957978         | akcje na okaziciela   | 957 978                  |
|             | <b>6 012 522</b> |                  |   | <b>9 017 006</b>         |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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

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

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

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

| Akcjonariusz     | ilość posiadanych akcji [szt.] | liczba głosów na WZA | udział w ogólnej liczbie głosów na WZA | udział w kapitale zakładowym |
|------------------|--------------------------------|----------------------|--|------------------------------|
| Marek Dworzak    | 1 251 732                      | 2 500 647            | 27,73%                                 | 20,82%                       |
| Tomasz Przybyła  | 1 282 896                      | 2 531 811            | 28,08%                                 | 21,34%                       |
| FORSMART LIMITED | 2 506 170                      | 3 012 824            | 33,41%                                 | 41,68%                       |

W okresie od przekazania ostatniego raportu za okres zakończony 31 grudnia 2025 roku żaden z nowych akcjonariuszy nie przekroczył progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

| Wyszczególnienie          | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale |
|---------------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>Stan na 31.03.2026</b> |                  |                  |                         |                   |
| Marek Dworzak             | 1 251 732        | 2 500 647        | 625 866                 | 20,82%            |
| Tomasz Przybyła           | 1 282 896        | 2 531 811        | 641 448                 | 21,34%            |
| Forsmart LTD              | 2 506 170        | 3 012 824        | 1 253 085               | 41,68%            |
| Pozostali akcjonariusze   | 971 724          | 971 724          | 485 862                 | 16,16%            |
| <b>Razem</b>              | <b>6 012 522</b> | <b>9 017 006</b> | <b>3 006 261</b>        | <b>100%</b>       |
| <b>Stan na 31.12.2025</b> |                  |                  |                         |                   |
| Marek Dworzak             | 1 251 732        | 2 500 647        | 625 866                 | 20,82%            |
| Tomasz Przybyła           | 1 282 331        | 2 531 246        | 641 166                 | 21,33%            |
| Forsmart LTD              | 2 506 170        | 3 012 824        | 1 253 085               | 41,68%            |
| Pozostali akcjonariusze   | 972 289          | 972 289          | 486 145                 | 16,17%            |
| <b>Razem</b>              | <b>6 012 522</b> | <b>9 017 006</b> | <b>3 006 261</b>        | <b>100%</b>       |
| <b>Stan na 31.03.2025</b> |                  |                  |                         |                   |
| Marek Dworzak             | 1 248 915        | 2 497 830        | 624 458                 | 20,77%            |
| Tomasz Przybyła           | 1 278 915        | 2 527 830        | 639 458                 | 21,27%            |
| Forsmart LTD              | 2 506 170        | 3 012 824        | 1 253 085               | 41,68%            |
| Pozostali akcjonariusze   | 978 522          | 978 522          | 489 261                 | 16,27%            |
| <b>Razem</b>              | <b>6 012 522</b> | <b>9 017 006</b> | <b>3 006 261</b>        | <b>100%</b>       |

W pierwszym kwartale 2026 roku Spółka dominująca nie nabyła akcji własnych.

Od dnia publikacji ostatniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2025 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji wzrosła liczba akcji posiadanych przez Pana Tomasza Przybyłę w wyniku zakupu 565 akcji.

#### 14. Programy płatności akcjami

W okresie pierwszego kwartału 2026 roku w Grupie nie były realizowane programy płatności akcjami.

#### 15. Dywidendy

W okresie trzech miesięcy 2026 i 2025 roku Spółka dominująca nie wypłaciła dywidendy akcjonariuszom.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

W pierwszym kwartale 2026 i 2025 roku spółki zależne nie dokonały wypłaty dywidendy na rzecz Spółki dominującej.

Spółka dominująca ani żadna ze spółek zależnych nie dokonywała zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za lata 2026 i 2025.

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

W okresie trzech miesięcy 2026 roku Grupa nie dokonała zaciągnięcia, emisji, wykupu lub spłaty instrumentów dłużnych.

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

Na dzień 31 marca 2026 r. Spółka dominująca nie spełniła warunku wynikającego z umowy wieloproduktowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. dotyczącego wskaźnika rotacji zapasów. Jednakże, mając na uwadze zabezpieczenia umowy zawartej z Bankiem (m.in. hipoteka, gwarancja BGK), spełnienie na dzień 31.03.2026r. wszystkich pozostałych wymaganych warunków, brak zaległości w regulowaniu przez Grupę zobowiązań kredytowych, a także dotychczasową wieloletnią współpracę z Bankiem, Zarząd nie stwierdza istnienia istotnego ryzyka postawienia przez ING Bank Śląski zobowiązania kredytowego w stan natychmiastowej wymagalności, gdyż spodziewa się, że w pierwszej kolejności bank ewentualnie skorzysta z prawa do podniesienia marży.

## 18. Rezerwy

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

| Wyszczególnienie  | Rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne | Rezerwa na niewykorzystane urlopy | Rezerwa na pozostałe koszty | Razem        |
|---|--|-----------------------------------|-----------------------------|--------------|
| <b>za okres od 1.01.2026 do 31.03.2026 roku</b>         |  |                                   |                             |              |
| Stan na początek okresu                                 | 735  | 1 626                             | 149                         | <b>2 510</b> |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie           | -  | 200                               | 162                         | <b>362</b>   |
| Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)    | (27)   | (81)                              | (113)                       | <b>(222)</b> |
| <b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.03.2026</b>       | <b>708</b>                                       | <b>1 745</b>                      | <b>198</b>                  | <b>2 650</b> |
| <b>za okres od 1.01.2025 do 31.12.2025 roku</b>         |  |                                   |                             |              |
| Stan na początek okresu                                 | 843  | 1 389                             | 213                         | <b>2 445</b> |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie           | -  | 237                               | 106                         | <b>343</b>   |
| Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)    | (108)  | -                                 | (172)                       | <b>(279)</b> |
| Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | -  | -                                 | 2                           | <b>2</b>     |
| <b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2025</b>       | <b>735</b>                                       | <b>1 626</b>                      | <b>149</b>                  | <b>2 510</b> |
| <b>za okres od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku</b>         |  |                                   |                             |              |
| Stan na początek okresu                                 | 843  | 1 389                             | 213                         | <b>2 445</b> |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie           | -  | 451                               | 157                         | <b>609</b>   |
| Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)    | -  | (12)                              | (151)                       | <b>(163)</b> |
| Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | -  | -                                 | (1)                         | <b>(1)</b>   |
| <b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.03.2025</b>       | <b>843</b>                                       | <b>1 828</b>                      | <b>218</b>                  | <b>2 890</b> |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 19. Zobowiązania warunkowe, informacje o sprawach sądowych

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

| Wyszczególnienie                    | 31.03.2026    | 31.12.2025    | 31.03.2025    |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <i>Wobec pozostałych jednostek:</i> |               |               |               |
| Inne zobowiązania warunkowe         | 32 153        | 37 785        | 39 915        |
| <b>Pozostałe jednostki razem</b>    | <b>32 153</b> | <b>37 785</b> | <b>39 915</b> |
| <b>Zobowiązania warunkowe razem</b> | <b>32 153</b> | <b>37 785</b> | <b>39 915</b> |

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

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

| Podmiot powiązany                 | Rodzaj zabezpieczenia | 31.03.2026 | 31.12.2025 | 31.03.2025 |
|-----------------------------------|-----------------------|------------|------------|------------|
| Cocodrillo Concepts Sp. z o.o.    | poręczenie            | 62 172     | 61 047     | 67 625     |
| Smart Investment Group Sp. z o.o. | poręczenie            | 62 172     | 61 047     | 67 625     |
| Drussis Sp. z o.o.                | poręczenie            | 62 172     | 61 047     | 67 625     |
| MT Power Sp. z o.o.               | poręczenie            | 62 172     | 61 047     | 67 625     |
| Glob Kiddy Sp. z o.o.             | poręczenie            | 17 282     | 17 828     | 21 254     |
| Profit Online Sp. z o.o.          | poręczenie            | 17 282     | 17 828     | 21 254     |
| Best Profit Online Sp. z o.o.     | poręczenie            | 17 282     | 17 828     | 21 254     |
| VIVO Fashion Sp. z o.o.           | poręczenie            | 62 172     | 61 047     | 67 625     |
| Cool Kiddo Sp. z o.o.             | poręczenie            | 17 282     | 17 828     | 21 254     |
| Coco Kids Sp. z o.o.              | poręczenie            | 62 172     | 61 047     | 67 625     |

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

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

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

## 20. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostkę stowarzyszoną oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Grupy.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi:

| Wyszczególnienie                                    | Za okres<br>01.01-31.03.2026 | Za okres<br>01.01-31.03.2025 | Za okres<br>01.01-31.12.2025 |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b> |                              |                              |                              |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze             | 260                          | 267                          | 1 028                        |
| <b>Razem</b>  | <b>260</b>                   | <b>267</b>                   | <b>1 028</b>                 |

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

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Informacje na temat podmiotów powiązanych – sprzedaż i należności

| Wyszczególnienie                   | Przychody z działalności operacyjnej |                      |                      | Należności |            |            |
|------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|----------------------|------------|------------|------------|
|                                    | Za okres                             | Za okres             | Za okres             | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.12.2025 |
|                                    | 01.01-<br>31.03.2026                 | 01.01-<br>31.03.2025 | 01.01-<br>31.12.2025 |            |            |            |
| <b>Sprzedaż do:</b>                |                                      |                      |                      |            |            |            |
| Jednostki stowarzyszonej           | -                                    | -                    | 170                  | -          | -          | 22         |
| Kluczowego personelu kierowniczego | 2                                    | 1                    | 2                    | -          | -          | -          |
| Pozostałych podmiotów powiązanych  | 5                                    | 6                    | 29                   | 8          | 9          | 21         |
| <b>Razem</b>                       | <b>7</b>                             | <b>7</b>             | <b>201</b>           | <b>8</b>   | <b>9</b>   | <b>43</b>  |

Informacje na temat podmiotów powiązanych – zakup i zobowiązania

| Wyszczególnienie                  | Zakup (koszty, aktywa) |                      |                      | Zobowiązania |            |            |
|-----------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|--------------|------------|------------|
|                                   | Za okres               | Za okres             | Za okres             | 31.03.2026   | 31.03.2025 | 31.12.2025 |
|                                   | 01.01-<br>31.03.2026   | 01.01-<br>31.03.2025 | 01.01-<br>31.12.2025 |              |            |            |
| <b>Zakup od:</b>                  |                        |                      |                      |              |            |            |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 93                     | 96                   | 366                  | 41           | 36         | 37         |
| <b>Razem</b>                      | <b>93</b>              | <b>96</b>            | <b>366</b>           | <b>41</b>    | <b>36</b>  | <b>37</b>  |

Informacje na temat podmiotów powiązanych – pożyczki udzielone

| Wyszczególnienie                | 31.03.2026                 |                   | 31.03.2025          |                   | 31.12.2025          |                   |
|---------------------------------|----------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                                 | Udzielone w okresie        | Skumulowane saldo | Udzielone w okresie | Skumulowane saldo | Udzielone w okresie | Skumulowane saldo |
|                                 | <b>Pożyczki udzielone:</b> |                   |                     |                   |                     |                   |
| Jednostce stowarzyszonej        | -                          | 4 811             | -                   | -                 | 5 000               | 4 887             |
| Pozostałym podmiotom powiązanym | -                          | -                 | -                   | 1 923             | -                   | -                 |
| <b>Razem</b>                    | <b>-</b>                   | <b>4 811</b>      | <b>-</b>            | <b>1 923</b>      | <b>5 000</b>        | <b>4 887</b>      |

W pierwszym kwartale 2025 roku, jednostka stowarzyszona Sale Zabaw Fikołki Sp. z o.o. wystawiła weksel własny na spółkę zależną Broel Sp. z o.o., na podstawie którego zostały jej wypłacone środki w wysokości 7 000 tys. PLN. Na dzień 31.03.2026r. wartość aktywów finansowych z tego tytułu wraz z naliczonymi odsetkami wyniosła 1.186 tys. zł:

| Wyszczególnienie                                  | 31.03.2026   | 31.12.2025   | 31.03.2025   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Wartość nominalna weksla                          | 1 200        | 1 600        | 7 000        |
| Odsetki naliczone                                 | 38           | 41           | 127          |
| Dyskonto  | (37)         | (20)         | (122)        |
| Utrata wartości                                   | (15)         | (17)         | (78)         |
| <b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe</b> | <b>1 186</b> | <b>1 604</b> | <b>6 926</b> |

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

Do najistotniejszych transakcji realizowanych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej zaliczyć można:

- umowa na prowadzenie sklepów,
- sprzedaż towarów handlowych,
- usługi sortowania,
- wynajem powierzchni,

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

- usługi zarządzania.

Podmioty powiązane kapitałowo udzieliły Spółce dominującej poręczenia do kredytów zaciągniętych przez Spółkę CDRL S.A. zaprezentowane w nocie 19.

Spółka CDRL wypłaciła w pierwszym kwartale 2026 roku podmiotom powiązanim kapitałowo wynagrodzenia za udzielone poręczenia w wysokości 314 tys. PLN.

## 21. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 27 kwietnia 2026 roku, w związku z optymalizacją kosztów prowadzenia działalności oraz uproszczenia metod zarządzania i obniżenia kosztów funkcjonowania, zostały uzgodnione i podpisane plany połączeń CDRL S.A. ze spółkami zależnymi MT Power Sp. z o.o. i Cool Kiddo Sp. z o.o. Połączenia będą dokonane poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na CDRL S.A. z uwzględnieniem procedury uproszczonej przewidzianej w art. 516 § 1 i § 6 k.s.h. Połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego CDRL S.A. i bez zmiany jej Statutu. Zdaniem Zarządu CDRL S.A. planowane połączenia nie wpłyną istotnie na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej.

W dniu 27 kwietnia 2026 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Glob Kiddo Sp. z o.o., w której Jednostka dominująca posiada 100% udziałów, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcia jej likwidacji z dniem 28 kwietnia 2026 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces likwidacji pozostawał w toku. Zarząd CDRL S.A. ocenia, że proces likwidacji nie będzie miał istotnego wpływu na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej.

Po dniu bilansowym nie miały miejsca inne poza powyższymi znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## 22. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych

Prognoza na rok 2026 nie została opublikowana.

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

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2026 - 4,2894 PLN/EUR, 31.03.2025 - 4,1839 PLN/EUR, 31.12.2025 - 4,2267 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.03.2026 – 4,2419 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2025 – 4,1848 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2025 – 4,2372 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01 - 31.03.2026: 4,2009 - 4,2894 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2025: 4,1339 - 4,3033 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2025: 4,1339 – 4,3033 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

| Wyszczególnienie                         | Za okres             | Za okres             | Za okres             | Za okres             | Za okres             | Za okres             |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | 01.01-<br>31.03.2026 | 01.01-<br>31.03.2025 | 01.01-<br>31.12.2025 | 01.01-<br>31.03.2026 | 01.01-<br>31.03.2025 | 01.01-<br>31.12.2025 |
|  | tys. PLN             |                      |                      | tys. EUR             |                      |                      |
| <b>Sprawozdanie z wyniku</b>             |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
| Przychody ze sprzedaży                   | 58 963               | 55 097               | 270 283              | 13 900               | 13 166               | 63 788               |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (376)                | (4 718)              | 6 160                | (89)                 | (1 127)              | 1 454                |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem       | (3 117)              | (4 560)              | 6 969                | (735)                | (1 090)              | 1 645                |
| Zysk (strata) netto                      | (2 796)              | (4 553)              | 5 752                | (659)                | (1 088)              | 1 357                |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

|   |         |          |          |         |         |         |
|---|---------|----------|----------|---------|---------|---------|
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | (2 796) | (4 553)  | 5 752    | (659)   | (1 088) | 1 357   |
| Zysk (strata) na akcję (PLN)  | (0,47)  | (0,76)   | 0,96     | (0,11)  | (0,18)  | 0,23    |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)                              | (0,47)  | (0,76)   | 0,96     | (0,11)  | (0,18)  | 0,23    |
| <b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>                          |         |          |          |         |         |         |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej                     | (5 742) | (2 453)  | 7 931    | (1 354) | (586)   | 1 872   |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                   | (405)   | (8 359)  | (9 956)  | (96)    | (1 997) | (2 350) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej                      | 9 919   | (5 103)  | (12 333) | 2 338   | (1 219) | (2 911) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów             | 3 784   | (15 253) | (14 396) | 892     | (3 645) | (3 397) |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie                                       |         |          |          | 4,2419  | 4,1848  | 4,2372  |

| Wyszczególnienie   | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.12.2025 | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.12.2025 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|  | tys. PLN   |            |            | tys. EUR   |            |            |
| Aktywa   | 184 926    | 182 066    | 189 497    | 43 112     | 43 516     | 44 833     |
| Zobowiązania długoterminowe                                      | 4 746      | 6 530      | 4 727      | 1 106      | 1 561      | 1 118      |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                     | 82 256     | 85 241     | 84 065     | 19 176     | 20 374     | 19 888     |
| Kapitał własny   | 97 924     | 90 295     | 100 705    | 22 829     | 21 582     | 23 826     |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 97 924     | 90 295     | 100 705    | 22 829     | 21 582     | 23 826     |
| Kapitał podstawowy   | 3 006      | 3 006      | 3 006      | 701        | 719        | 711        |
| Wartość księgowa na akcję  | 16,29      | 15,02      | 16,75      | 3,80       | 3,59       | 3,96       |
| Kurs PLN / EUR na koniec okresu                                  |            |            |            | 4,2894     | 4,1839     | 4,2267     |

Podstawowe pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego śródrocznego sprawozdania z wyniku oraz skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO spółki dominującej CDRL S.A. przedstawia tabela:

| Wyszczególnienie  | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2026 | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2025 | Za okres<br>01.01-<br>31.12.2025 | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2026 | Za okres<br>01.01-<br>31.03.2025 | Za okres<br>01.01-<br>31.12.2025 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|   | tys. PLN                         |                                  |                                  | tys. EUR                         |                                  |                                  |
| <b>Sprawozdanie z wyniku</b>                              |                                  |                                  |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Przychody ze sprzedaży                                    | 57 241                           | 52 337                           | 260 171                          | 13 494                           | 12 507                           | 61 402                           |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                  | 619                              | (1 008)                          | 8 755                            | 146                              | (241)                            | 2 066                            |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                        | (2 290)                          | (1 118)                          | 8 720                            | (540)                            | (267)                            | 2 058                            |
| Zysk (strata) netto                                       | (1 977)                          | (1 302)                          | 7 256                            | (466)                            | (311)                            | 1 712                            |
| Zysk (strata) na akcję (PLN)                              | (0,33)                           | (0,22)                           | 1,21                             | (0,08)                           | (0,05)                           | 0,28                             |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)                  | (0,33)                           | (0,22)                           | 1,21                             | (0,08)                           | (0,05)                           | 0,28                             |
| <b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>              |                                  |                                  |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej         | (7 702)                          | (11 763)                         | (767)                            | (1 816)                          | (2 811)                          | (181)                            |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | (673)                            | (365)                            | (6 746)                          | (159)                            | (87)                             | (1 592)                          |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej          | 11 129                           | (3 622)                          | (6 811)                          | 2 624                            | (866)                            | (1 607)                          |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 2 766                            | (15 088)                         | (14 362)                         | 652                              | (3 605)                          | (3 389)                          |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie                           |                                  |                                  |                                  | 4,2419                           | 4,1848                           | 4,2372                           |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej:               | Grupa Kapitałowa CDRL S.A.  |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2026 – 31.03.2026   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

| Wyszczególnienie                | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.12.2025 | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.12.2025 |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                 | tys. PLN   |            |            | tys. EUR   |            |            |
| Aktywa                          | 181 857    | 173 180    | 183 770    | 42 397     | 41 392     | 43 478     |
| Zobowiązania długoterminowe     | 961        | 888        | 760        | 224        | 212        | 180        |
| Zobowiązania krótkoterminowe    | 78 467     | 76 443     | 78 604     | 18 293     | 18 271     | 18 597     |
| Kapitał własny                  | 102 429    | 95 849     | 104 406    | 23 880     | 22 909     | 24 702     |
| Kapitał podstawowy              | 3 006      | 3 006      | 3 006      | 701        | 719        | 711        |
| Wartość księgowa na akcję (PLN) | 17,04      | 15,94      | 17,36      | 3,97       | 3,81       | 4,11       |
| Kurs PLN / EUR na koniec okresu |            |            |            | 4,2894     | 4,1839     | 4,2267     |

#### 24. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2026 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 28 maja 2026 roku.

#### Podpisy wszystkich Członków Zarządu

| Data       | Imię i nazwisko | Funkcja            | Podpis |
|------------|-----------------|--------------------|--------|
| 28.05.2026 | Marek Dworzak   | Prezes Zarządu     |        |
| 28.05.2026 | Tomasz Przybyła | Wiceprezes Zarządu |        |

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

| Data       | Imię i nazwisko | Funkcja                                     | Podpis |
|------------|-----------------|---|--------|
| 28.05.2026 | Sylwia Sobczak  | Specjalista ds. sprawozdawczości finansowej |        |