

SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT FINANSOWY ZA OKRES 6 MIESIĘCY

rozpoczynający się 1 lutego 2024 roku,
zakończony 31 lipca 2024 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE GRUPY CCC

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	W MLN PLN		W MLN EUR	
	01.02.2024-31.07.2024	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2024-31.07.2024	01.02.2023-31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
Przychody ze sprzedaży	4 850,5	4 488,6	1 127,3	983,5
CCC	2 061,3	1 889,1	479,0	413,9
HalfPrice	782,9	589,0	181,9	129,1
eobuwie	1 511,6	1 469,6	351,3	322,0
MODIVO	456,3	497,3	106,0	109,0
DeeZee	38,4	43,6	8,9	9,6
Zysk brutto ze sprzedaży	2 445,1	2 060,9	568,2	451,6
Marża brutto ze sprzedaży	50%	46%	50%	46%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	413,1	12,3	96,0	2,7
Zysk segmentu (EBITDA)	707,4	312,3	164,4	68,4
CCC	487,7	280,4	113,3	61,4
HalfPrice	152,1	12,2	35,3	2,7
eobuwie	53,7	19,5	12,5	4,3
MODIVO	13,3	-1,9	3,1	-0,4
DeeZee	0,6	2,1	0,1	0,5
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	171,6	-128,1	39,9	-28,1
Zysk (strata) netto	305,0	-137,1	70,9	-30,0

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	W MLN PLN		W MLN EUR	
	31.07.2024	31.01.2024	31.07.2024	31.01.2024
	niebadane, przeglądane	badane	niebadane, przeglądane	badane
Aktywa trwałe	3 940,7	3 740,5	917,4	861,2
Aktywa obrotowe, w tym:	4 409,3	3 580,9	1 026,5	824,4
Zapasy	3 577,0	2 911,6	832,8	670,4
Środki pieniężne	343,4	266,5	79,9	61,4
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	24,6	-	5,7
Aktywa razem	8 350,0	7 346,0	1 944,0	1 691,3
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 567,5	1 959,3	597,7	451,1
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 270,8	676,6	295,9	155,8
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 219,6	1 213,2	283,9	279,3
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 539,5	4 433,2	1 056,9	1 020,7
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 164,0	1 418,8	271,0	326,7
Zobowiązania handlowe i inne	2 125,9	1 820,2	494,9	419,1
Zobowiązania razem	7 107,0	6 392,5	1 654,6	1 471,8
Kapitał własny	1 243,0	953,5	289,4	219,5

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	W MLN PLN		W MLN EUR	
	01.02.2024-31.07.2024	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2024-31.07.2024	01.02.2023-31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	256,0	534,3	59,5	117,1
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-115,2	-205,3	-26,8	-45,0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-63,9	-301,3	-14,9	-66,0
Przepływy pieniężne razem	76,9	27,7	17,9	6,1
Nakłady inwestycyjne	-177,5	-208,9	-41,3	-45,8

Wybrane dane operacyjne	31.07.2024	31.01.2024
	niebadane, przeglądane	badane
Liczba sklepów	1 002	979
Powierzchnia handlowa w tys. m ²	806,5	787,4
Liczba rynków ze sprzedażą digital	19	19

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na euro zgodnie ze wskazaną, obowiązującą metodą przeliczania:

- 1) poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
 - kurs na 31.07.2024 roku wynosił 1 EUR – 4,2953 PLN
 - kurs na 31.01.2024 roku wynosił 1 EUR – 4,3434 PLN
- 2) poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
 - kurs średni w okresie 01.02.2024 – 31.07.2024 roku wynosił 1 EUR – 4,3029 PLN
 - kurs średni w okresie 01.02.2023 – 31.07.2023 roku wynosił 1 EUR – 4,5638 PLN

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wcześniej kursami wymiany poprzez podzielenie wartości wyrażonych w milionach złotych przez kurs wymiany.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	10
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	11
2. SEGMENTY ORAZ PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI.....	23
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	28
3.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	28
3.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	28
3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	30
3.4. UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH, WARTOŚCI FIRMY I AKTYWÓW Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA	31
4. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ	35
4.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	35
4.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI	35
4.3. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH.....	38
4.4. DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	39
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	40
5.1. REZERWY.....	40
5.2. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW ORAZ ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	41
5.3. OPODATKOWANIE	41
6. NOTY POZOSTAŁE	44
6.1. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	44
6.2. NABYCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH.....	46
6.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	47
6.4. PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI.....	48
6.5. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	49
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	50
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	51
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	52
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	53
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	54
7. INFORMACJE OGÓLNE.....	55
8. SEGMENTY.....	63
9. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	63
9.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	63
9.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	64
9.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	65
10. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ	66
10.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	66
10.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI	67
10.3. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	68
10.4. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH.....	69
10.5. DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	69
11. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	70

11.1.	REZERWY	70
11.2.	ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW ORAZ ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	71
11.3.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	72
12.	NOTY POZOSTAŁE	73
12.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE	73
12.2.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	73
12.3.	PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI	74
12.4.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	74
	SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.	75
	CCC W LICZBACH	76
13.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CCC	77
14.	PROFIL BIZNESOWY	77
15.	PORTFOLIO GRUPY CCC	78
16.	MODEL BIZNESOWY	81
17.	CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI GRUPY CCC	83
18.	SEZONOWOŚĆ	85
19.	KLUCZOWE TRENDY Kształujące rynek obuwniczy i odzieżowy oraz zwyczaje zakupowe klientów:	85
20.	DANE OPERACYJNE DOTYCZĄCE ROZWOJU SPRZEDAŻY MODIVO	86
21.	ANALIZA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH GRUPY CCC	87
21.1	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)	87
21.2	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)	94
21.3	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)	95
21.4	WSKAŹNIKI	95
21.5	TRADING UPDATE	96
22.	ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ PŁYNNOŚĆ FINANSOWA	97
22.1.	KREDYTY ORAZ OBLIGACJE	97
22.2.	INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI	100
22.3.	INFORMACJE DOTYCZĄCE KOWENANTÓW/ WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH	102
22.4.	EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI	107
22.5.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH	107
22.6.	INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH PRZEZ SPÓŁKI GRUPY CCC	108
23.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA	113
24.	AKCJE CCC S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	115
25.	ZARZĄD I RADA NADZORCZA	117
26.	POZOSTAŁE INFORMACJE	117
	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	120

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY

rozpoczynający się 1 lutego 2024 roku,
zakończony 31 lipca 2024 roku



SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	4 850,5	4 488,6	2 589,2	2 424,5
Koszt własny sprzedaży	-2 405,4	-2 427,7	-1 306,9	-1 322,4
Zysk brutto ze sprzedaży	2 445,1	2 060,9	1 282,3	1 102,1
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-1 902,2	-1 905,5	-967,5	-966,1
Koszty ogólnego zarządu	-164,2	-193,7	-71,0	-93,8
Pozostałe przychody operacyjne	47,9	67,4	24,4	38,5
Pozostałe koszty operacyjne	-16,0	-9,5	-4,7	7,9
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe)	2,5	-7,3	-1,0	-9,3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	413,1	12,3	262,5	79,3
Przychody finansowe	2,4	73,2	-2,4	49,2
Koszty finansowe	-243,9	-213,6	-135,3	-102,5
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	171,6	-128,1	124,8	26,0
Podatek dochodowy	133,4	-9,0	129,7	-11,1
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	305,0	-137,1	254,5	14,9
ZYSK (STRATA) NETTO	305,0	-137,1	254,5	14,9
Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	332,0	-106,6	272,8	33,7
Przypisany udziałom niekontrolującym	-27,0	-30,5	-18,3	-18,8
Pozostałe całkowite dochody z działalności kontynuowanej				
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku:				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	-5,9	-17,0	-2,9	-14,4
Razem pozostałe całkowite dochody netto	-5,9	-17,0	-2,9	-14,4
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	299,1	-154,1	251,6	0,5
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej z tytułu:				
- działalności kontynuowanej	326,3	-123,1	269,6	19,5
Udziały niekontrolujące	-27,2	-31,0	-18,0	-19,0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	68,9	63,0	68,9	68,2
Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku (straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	4,82	-1,69	3,96	0,49
Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	4,82	-1,69	3,96	0,49
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z zysku (straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	4,82	-1,69	3,96	0,49
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	4,82	-1,69	3,96	0,49

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.07.2024		31.01.2024	
	niebadane, przeładowane		badane	
Wartości niematerialne	456,6		431,5	
Wartość firmy	200,5		199,7	
Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	763,9		713,1	
Rzeczowe aktywa trwałe - dystrybucja	620,0		690,5	
Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	50,7		41,9	
Prawo do użytkowania	1 399,9		1 400,1	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	410,6		248,7	
Udzielone pożyczki	-		-	
Inne aktywa finansowe	11,2		11,2	
Należności leasingowe	3,7		-	
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	3,8		3,8	
Należności długoterminowe	19,8		-	
Aktywa trwałe	3 940,7		3 740,5	
Zapasy	3 577,0		2 911,6	
Należności od odbiorców	252,1		194,1	
Należności z tytułu podatku dochodowego	1,8		25,2	
Udzielone pożyczki	-		-	
Pozostałe należności	231,5		183,0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	343,4		266,5	
Pochodne instrumenty finansowe	1,9		0,5	
Należności leasingowe	1,6		-	
Aktywa obrotowe	4 409,3		3 580,9	
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-		24,6	
AKTYWA RAZEM	8 350,0		7 346,0	
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 270,8		676,6	
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40,6		31,4	
Pozostałe długoterminowe zobowiązania	3,0		4,0	
Rezerwy	13,0		12,8	
Otrzymane dotacje	14,4		14,7	
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 219,6		1 213,2	
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	6,1		6,6	
Zobowiązania długoterminowe	2 567,5		1 959,3	
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 164,0		1 418,8	
Zobowiązania handlowe i inne	2 125,9		1 820,2	
Pozostałe zobowiązania	473,5		462,7	
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8,0		6,7	
Rezerwy	28,3		9,3	
Otrzymane dotacje	0,5		0,5	
Zobowiązania z tytułu leasingu	517,1		519,0	
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	214,4		192,6	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	7,8		3,4	
Zobowiązania krótkoterminowe	4 539,5		4 433,2	
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	7 107,0		6 392,5	
AKTYWA NETTO	1 243,0		953,5	
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	6,9		6,9	
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 648,2		1 648,2	
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	-6,8		-1,0	
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	0,5		0,5	
Zyski zatrzymane	-481,4		-813,5	
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 167,4		841,1	
Udziały niekontrolujące	75,6		112,4	
RAZEM KAPITAŁY WŁASNE	1 243,0		953,5	
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	8 350,0		7 346,0	

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	171,6	-128,1	124,8	26,0
Amortyzacja	294,3	300,0	144,4	144,5
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania, wartości niematerialnych oraz przeszacowanie do wartości godziwej grupy do zbycia	-0,5	-	-2,2	-
(Zysk) Strata na działalności inwestycyjnej	-15,8	3,6	-28,2	-10,7
Koszty finansowania zewnętrznego	203,7	193,3	111,4	96,8
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	31,4	-102,6	4,1	-60,6
Podatek dochodowy zapłacony	5,4	-40,3	15,9	-23,2
Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	690,1	225,9	370,2	172,8
Zmiany w kapitale obrotowym				
Zmiana stanu zapasów i odpisów na zapasy	-662,1	-41,1	-301,7	182,1
Zmiana stanu należności i odpisów aktualizujących należności	-89,6	-73,8	-13,6	-42,6
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	317,6	423,3	-27,3	-101,5
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	256,0	534,3	27,6	210,8
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	71,6	3,6	53,7	3,0
Inne wpływy inwestycyjne	0,7	-	0,7	-
Nabycie inwestycji w jednostki zależne pomniejszone o środki pieniężne	-10,0	-	-10,0	-
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-177,5	-208,9	-97,8	-99,8
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-115,2	-205,3	-53,4	-96,8
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	285,1	29,3	120,1	5,8
Spłaty kredytów i pożyczek	-28,0	-487,9	48,3	-170,9
Płatności z tytułu prowizji kredytowych	-16,2	-	-16,2	-
Płatności z tytułu leasingu	-193,8	-200,4	-98,9	-101,1
Odsetki zapłacone	-121,5	-157,6	-85,1	-113,2
Inne wpływy finansowe	10,5	13,7	5,5	4,8
Wpływy netto z emisji akcji	-	501,6	-	289,3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-63,9	-301,3	-26,3	-85,3
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	76,9	27,7	-52,1	28,7
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	76,9	27,7	-52,1	28,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	266,5	395,4	395,5	394,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	343,4	423,1	343,4	423,1

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

niebadane, przeglądane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	WYCENA AKTUARIALNA ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.02.2024	6,9	1 648,2	-813,5	-1,0	0,5	112,4	953,5
Zysk (strata) netto za okres	-	-	305,0	-	-	-	305,0
Zysk (strata) netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	27,1	-	-	-27,1	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-5,8	-	-0,1	-5,9
Całkowite dochody razem	-	-	332,1	-5,8	-	-27,2	299,1
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	-	-	-	-9,6	-9,6
Transakcje z właścicielami razem	-	-	-	-	-	-9,6	-9,6
Stan na dzień 31.07.2024	6,9	1 648,2	-481,4	-6,8	0,5	75,6	1 243,0

badane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	WYCENA AKTUARIALNA ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.02.2023	5,5	1 148,0	-759,7	22,1	0,4	166,4	582,7
Zysk (strata) netto za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-137,1	-	-	-	-137,1
Zysk (strata) netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	30,5	-	-	-30,5	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-16,5	-	-0,5	-17,0
Całkowite dochody razem	-	-	-106,6	-16,5	-	-31,0	-154,1
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	2,3	-	-	2,9	5,2
Inne zmiany	-	-	-0,1	0,1	-	-	-
Emisja akcji	1,4	500,2	-	-	-	-	501,6
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	4,1	4,1
Transakcje z właścicielami razem	1,4	500,2	2,2	0,1	-	7,0	510,9
Stan na dzień 31.07.2023	6,9	1 648,2	-864,1	5,7	0,4	142,4	939,5

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa spółki:	CCC Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki:	ul. Strefowa 6, 59-101 Polkowice, Polska
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	211692
Przedmiot działalności:	Głównym przedmiotem działalności Spółki według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwiem (EKD 5142)
Skład Zarządu na dzień bilansowy:	Prezes Zarządu: Dariusz Miłek
	Wiceprezes Zarządu: Karol Pótorak
	Wiceprezes Zarządu: Igor Matus

Spółka CCC S.A. (dalej: „Spółka”, „Jednostka Dominująca”), Jednostka Dominująca w Grupie Kapitałowej CCC S.A., jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2004 roku.

Na dzień 31 lipca 2024 roku Grupę Kapitałową CCC S.A. (dalej: „Grupa”, „Grupa CCC”, „Grupa Kapitałowa CCC”, „GK CCC”) tworzyły Jednostka Dominująca CCC S.A. z siedzibą w Polsce, w Polkowicach, ul. Strefowa 6 oraz jej podmioty zależne.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2023 roku oraz na dzień 31 stycznia 2024 roku. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 lipca 2023 roku, które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy CCC za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2024 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 24 września 2024 roku.

Śródroczny wynik finansowy Grupy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do realizowania wyniku finansowego za rok obrotowy z uwagi na sezonowość działalności (szczyt popytu to wiosna i jesień).

W dniu 23 lipca 2024 roku Pan Igor Matus złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień 16 września 2024 roku.

Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego śródrocznego skróconego raportu Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie: Wiesław Oleś jako Przewodniczący oraz Zofia Dzik, Filip Gorczyca, Mariusz Gnych, Marcin Stańko i Piotr Kamiński jako Członkowie Rady Nadzorczej.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.

Grupa Kapitałowa CCC składa się ze Spółki CCC S.A. (Jednostki Dominującej) i jej spółek zależnych. W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 lipca 2024 roku wystąpiły zmiany w składzie Grupy w stosunku do 31 stycznia 2024 roku, które zostały szerzej opisane w dalszej części niniejszego sprawozdania. Schemat Grupy Kapitałowej CCC S.A. na dzień bilansowy przedstawiono poniżej:

PODMIOTY ZALEŻNE CCC S.A.	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.07.2024	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2024
CCC Czech s.r.o.	Praga, Czechy	handlowa	100%	100%
CCC Slovakia s.r.o.	Bratysława, Słowacja	handlowa	100%	100%
CCC Hungary Shoes Kft.	Budapeszt, Węgry	handlowa	100%	100%
CCC Obutev d.o.o.	Maribor, Słowenia	handlowa	100%	100%
CCC Hrvatska d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	handlowa	100%	100%
C-AirOP Ltd. [1]	Douglas, Wyspa Man	usługowa	50%	50%
CCC.eu Sp. z o.o. [2]	Polkowice, Polska	zakupy i sprzedaż	100%	100%
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	inwestycyjna	100%	100%
CCC Shoes Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	handlowa	100%	100%
Modivo S.A. [3]	Zielona Góra, Polska	handlowa	75%	75%
Modivo S.R.L.	Alme, Włochy	usługowa	75%	75%
eobuwie.pl Logistics Sp. z o.o.	Zielona Góra, Polska	logistyczna	75%	75%
eschuhe.de GmbH	Frankfurt nad Odrą, Niemcy	handlowa	75%	75%
Branded Shoes and Bags Sp. z o.o. [4]	Zielona Góra, Polska	usługowa	75%	75%
eschuhe.CH GmbH	Zug, Szwajcaria	handlowa	75%	75%
Modivo.cz s.r.o.	Praga, Czechy	handlowa	75%	75%
epantofi modivo s.r.l.	Bukareszt, Rumunia	logistyczna	75%	75%
Modivo.lv SIA	Ryga, Łotwa	logistyczna	75%	75%
Modivo.sk s.r.o.	Bratysława, Słowacja	handlowa	75%	75%
Ecipomodivo Kft. [5]	Budapeszt, Węgry	handlowa	75%	0%
Fashion Tech Solutions Sp. z o.o. [6]	Warszawa, Polska	usługowa	75%	0%
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	Belgrad, Serbia	handlowa	100%	100%
Shoe Express S.A. [7]	Bukareszt, Rumunia	handlowa	100%	100%
DeeZee Sp. z o.o. [8]	Kraków, Polska	handlowa	75%	75%
HalfPrice Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	handlowa	100%	100%
OFPAustria GmbH [9]	Graz, Austria	handlowa	100%	100%
OU CCC Estonia	Tallinn, Estonia	handlowa	100%	100%
UAB CCC Lithuania	Wilno, Litwa	handlowa	100%	100%
SIA CCC Shoes Latvia	Ryga, Łotwa	handlowa	100%	100%
CCC Ukraina Sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	handlowa	75%	75%
CCC TECH Sp. z o.o. [10]	Polkowice, Polska	usługowa	100%	0%
First distribution s.r.o. [11]	Praga, Czechy	handlowa	100%	0%
Boardriders s.r.o. [11]	Bratysława, Słowacja	handlowa	100%	0%
Rawaki Sp. z o.o. [11]	Warszawa, Polska	handlowa	100%	0%

PODMIOTY STOWARZYSZONE	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.07.2024	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2024
HR Group Holding s.a.r.l. [12]	Luksemburg	handlowa	31%	31%
Pronos Sp. z o.o. [13]	Wrocław, Polska	usługowa	25%	25%

[1] Spółka C-AirOp Ltd. jest spółką zależną od CCC S.A. (50%). Zarząd, po analizie funkcji pełnionych przez udziałowców spółki, stoi na stanowisku, że Grupa nadal posiada kontrolę nad spółką w zakresie prowadzonej przez nią działalności oraz w zarządzaniu nią.

[2] Spółka CCC.eu Sp. z o.o. jest spółką zależną od CCC S.A. (86,69%) i zależną od CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (13,31%).

[3] Spółka Modivo S.A. jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (74,69%) łącznie ze spółkami wchodzącymi w skład grupy Modivo.

[4] W dniu 26 lipca 2024 roku Spółka Branded Shoes and Bags Sp. z o.o. została zlikwidowana.

[5] Dnia 15 lutego 2024 roku Spółka Modivo S.A. zarejestrowała nową Spółkę handlową Ecipomodivo Kft. z siedzibą w Budapeszcie, Węgry. Jednostka jest w 100% zależna od Modivo S.A.

[6] Dnia 14 lutego 2024 roku Spółka Modivo S.A. zarejestrowała nową Spółkę zależną Fashion Tech Solutions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Polska. Jednostka jest w 100% zależna od Modivo S.A., jej głównym przedmiotem działalności jest sprzedaż narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej oraz działalność związana z oprogramowaniem i świadczeniem usług informatycznych.

[7] Udziały w spółce Shoe Express S.A. posiada: CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (95%) i CCC.eu Sp. z o.o. (5%).

[8] Spółka DeeZee Sp. z o.o. jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (75%).

[9] Spółka OFPAustria GmbH jest spółką zależną od HalfPrice Sp. z o.o. (100%).

[10] Dnia 5 lutego 2024 roku Spółka CCC S.A. zarejestrowała Spółkę zależną CCC Tech Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach. Spółka powstała w celu wydzielenia działalności usługowej w zakresie IT ze struktur Grupy CCC. Tym samym przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie działalności usługowej w zakresie obsługi IT spółek z Grupy CCC oraz dla podmiotów spoza Grupy CCC. W tym celu wydzielona została w ramach CCC.eu Sp. z o.o. zorganizowana część przedsiębiorstwa, która została wniesiona jako aport do CCC Tech Sp. z o.o. w zamian za nowo wyemitowane udziały.

[11] W dniu 4 czerwca 2024 roku zostały spełnione warunki wstępnej umowy nabycia 100% udziałów w Spółce Rawaki Sp. z o.o. (Warszawa, Polska), FirstDistribution s.r.o. (Praga, Czechy) oraz Boardriders s.r.o. (Bratysława, Słowacja) podpisanej 10 maja 2024 roku przez Grupę CCC. Łączna cena nabycia za powyższe podmioty wyniosła 4,8 mln USD. Przejęte spółki prowadzą działalność detaliczną w ramach łącznie 16 sklepów. Transakcja zostanie rozliczona w trakcie 2024 roku. Wstępne rozliczenie zostało ujęte w nocy 6.2.

[12] Dnia 12 kwietnia 2023 roku Zarząd HR Group złożył w sądzie rejonowym w Osnabrück wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego.

[13] Udziały w spółce Pronos Sp. z o.o. posiada Spółka CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (24,9%).

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Niniejsze skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”).

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok zakończony 31 stycznia 2024 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 5 kwietnia 2024 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych i pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Dane w skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w milionach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej.

PODSTAWA KONSOLIDACJI

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie jednostki dominującej CCC S.A. oraz sprawozdania spółek zależnych. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia przejścia kontroli przez Grupę CCC do dnia ustania kontroli. Wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej były objęte kontrolą w okresie sprawozdawczym. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości tj. okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Finansowanie w Grupie Kapitałowej CCC udzielone jest na zasadach podzielonej odpowiedzialności za swoje zobowiązania na poziomie dwóch jednostek biznesowych:

- Jednostki Biznesowej CCC (tj. Grupy Kapitałowej CCC z wyłączeniem Jednostki Biznesowej MODIVO); oraz odrębnie dla
- Jednostki Biznesowej Modivo (tj. MODIVO S.A. z jej wszystkimi spółkami zależnymi).

W związku z powyższym, dalsza analiza została przeprowadzona osobno w odniesieniu do Jednostki Biznesowej CCC i Jednostki Biznesowej Modivo.

Na dzień 31 lipca 2024 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy CCC przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 130,2 mln PLN, co zdaniem Zarządu nie wpływa na możliwość bieżącego regulowania zobowiązań Grupy CCC, o czym szerzej mowa poniżej. Jak to zostało zaprezentowane w pkt 4.2 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego, działalność Grupy CCC jest finansowana poprzez instrumenty finansowe, do których głównie należy zaliczyć kredyty i obligacje, których łączne saldo zadłużenia na dzień bilansowy wynosi 2 434,8 mln PLN. Spółki Grupy CCC wykorzystują również faktoring odwrotny w rozrachunkach z dostawcami, którego saldo zadłużenia na dzień bilansowy wyniosło 474,7 mln PLN. Z kolei wartość niewykorzystanych limitów kredytowych, gwarancyjnych oraz w ramach programu finansowania dostawców w podziale na Jednostkę Biznesową CCC i Jednostkę Modivo wyniosła odpowiednio: 598,5 mln PLN oraz 111,6 mln PLN.

W dalszej części poniższej noty zaprezentowano ważne kwestie, w tym ryzyka, związane z możliwością kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości dotyczące obciążeń związanych z obecnymi umowami kredytowymi i instrumentami dłużnymi Jednostki Biznesowej CCC (tj. Grupy Kapitałowej CCC S.A. bez uwzględnienia Grupy Kapitałowej Modivo S.A. tj. Jednostki Biznesowej Modivo, zgodnie z zasadami określonymi w umowie z dnia 12 lipca 2024 roku zawartych przez spółki Grupy CCC), a także finansowania udzielonego Jednostce Biznesowej Modivo.

W ramach zawartych przez Grupę umów finansowania, Grupa jest zobowiązana do przestrzegania określonych wskaźników finansowych, w podziale na Jednostkę Biznesową CCC i Jednostkę Biznesową Modivo, a brak spełnienia któregoś ze wskaźników w Jednostce Biznesowej Modivo oznacza jednocześnie naruszenie warunków finansowania w Jednostce Biznesowej CCC, a tym samym potencjalne postawienie w stan natychmiastowej wymagalności kredytów, których obligorem (dłużnikiem) jest Spółka.

Analiza kontynuacji działalności Jednostki Biznesowej CCC

Dnia 12 lipca 2024 roku spółki CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. oraz HalfPrice Sp. z o.o. zawarły umowę finansowania z konsorcjum banków do łącznej kwoty 1,8 mld PLN („Nowa umowa konsorcjalna”) z przeznaczeniem refinansowania zadłużenia wynikającego z Umowy Kredytu z dnia 2 czerwca 2021 roku oraz zapewnienia dalszego finansowania działalności Jednostki Biznesowej CCC. W ramach Nowej umowy konsorcjalnej nastąpiło zwiększenie dostępnego finansowania na poziomie łącznego limitu powyżej dotychczasowego wynoszącego 1,2 mld PLN, w szczególności poprzez zwiększenie dostępności limitów na gwarancje bankowe i akredytywy oraz faktoring odwrotny. Szczegóły umowy opisano w nocie 4.2 Zadłużenie.

Nowa umowa konsorcjalna zwiększa elastyczność finansowania, obniża jego koszt oraz przedłuża terminy zapadalności, co jednocześnie stanowi istotną okoliczność ograniczającą ryzyko związane z możliwością kontynuacji działalności Jednostki Biznesowej CCC.

Zgodnie z Nową umową konsorcjalną, Jednostka Biznesowa CCC w ramach warunków finansowania zobowiązana jest utrzymać na dzień 31 października 2024 roku oraz za każdy kolejny kwartał: współczynnik Ekspozycji Finansowej Netto na poziomie nie wyższym niż 3,5 oraz na dzień 31 stycznia 2025 roku oraz za każdy kolejny kwartał: wskaźnik Pokrycia Płatności na poziomie nie niższym niż 1,2, oraz wskaźnik DSCR nie niższy niż 1,5, oraz poziom gotówki na poziomie nie niższym, niż 160 mln PLN), a także Nakłady Inwestycyjne za okres roczny (w odniesieniu do kończącego się roku na poziomie nie wyższym, niż 275 mln PLN (lub 400 mln gdy wskaźnik Ekspozycji Finansowej Netto będzie mniejszy niż 2,0)).

W oparciu o przygotowany przez Zarząd CCC S.A. Roczny Plan Finansowy Jednostki Biznesowej CCC na rok 2024 oraz plany finansowe na kolejne okresy oraz wedle swojej najlepszej wiedzy, Zarząd Spółki przewiduje, że warunki zapisane w Nowej umowie konsorcjalnej z 12 lipca 2024 roku przedstawione powyżej nie zostaną naruszone w ciągu kolejnych 12 miesięcy.

Dalsza realizacja Roczego Planu Finansowego Grupy Kapitałowej CCC na rok 2024 oraz planów finansowych na kolejne okresy, w tym wszystkich działań, zamierzeń, planów i projekcji finansowych jest obciążona ryzykami dotyczącymi przyszłości, do których zaliczyć należy:

- wystąpienie ryzyk o charakterze makroekonomicznym, w tym ogólnego wzrostu cen w gospodarce, przekładającego się na ceny towarów handlowych i usług oraz wynagrodzeń, ponoszone nakłady inwestycyjne, jak również wzrost kosztów operacyjnych, w szczególności transportu i logistyki;
- spadek popytu konsumenckiego na produkty oferowane przez Grupę w wyniku zmieniającej się sytuacji makroekonomicznej (m.in.: wzrost inflacji, stóp procentowych wpływających na koszty finansowania, wzrost bezrobocia i spadek dynamiki realnych płac) oraz możliwych decyzji Grupy o podwyżkach cen towarów handlowych;
- zmiany kursu walutowego, mające wpływ na osiągnięte wyniki z działalności poza granicami Polski oraz na wysokość kosztów związanych z zakupem towarów oraz koszty najmu;
- zaostrzenie konkurencji w otoczeniu rynkowym, a w szczególności w zakresie cen oferowanych produktów, mających wpływ na poziom realizowanych wyników w ramach bieżącej działalności;
- wystąpienie nieplanowanych i/lub nieprzewidzianych zmian w trendach modowych i warunkach pogodowych;
- wystąpienie zmian w zachowaniu konsumentów pod wpływem procesów migracyjnych lub odłożenia w czasie decyzji zakupowych;
- wystąpienie ryzyk o charakterze operacyjnym, wpływających na zaburzenia ciągłości działania;
- zmienność na rynkach finansowych, wpływającą na możliwość realizacji pierwszej oferty publicznej Modivo S.A.

Roczny Plan Finansowy na 2024 rok, został skonstruowany przy uwzględnieniu szacowanych parametrów makroekonomicznych obejmujących:

- wskaźnik inflacji na poziomie 6,6%, wynikający z dostępnych analiz rynkowych i zbliżony do poziomu inflacji przyjętej w budżecie państwa na rok 2024, za wyjątkiem kosztów zmieniających się zgodnie z przepisami prawa. Jednocześnie Grupa zakłada, że inflacyjny wzrost kosztów zostanie skompensowany wdrażanymi oszczędnościami, w tym między innymi zannualizowanym efektem programów oszczędnościowych wdrożonych w drugiej połowie 2023 roku oraz wdrożoną w 2024 roku reorganizacją w obszarze technologii i ekspansji;
- kluczowe kursy wymiany walut obcych ujęte w budżecie dotyczyły euro oraz dolara amerykańskiego, których stosunek do złotego polskiego został założony na poziomie odpowiednio 4,35 oraz 4,0;
- średni poziom kluczowej stopy referencyjnej (WIBOR 1M), o którą oparty jest koszt finansowania Grupy CCC, został ustalony na bazie wewnętrznych analiz na poziomie 5,8%.

W odniesieniu do Jednostki Biznesowej CCC, dokonana przez Zarząd CCC S.A. szczegółowa analiza wrażliwości Roczno Planu Finansowego na 2024 rok oraz planów na kolejne okresy w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy wykazała, że w przypadku indywidualnej zmiany wybranego pojedynczego parametru w skali roku, w stosunku do założeń Roczno Planu Finansowego (ceteris paribus):

- osłabienia średniorocznego kursu złotego o 0,20 PLN względem głównych kursów walut (EUR i USD);
- spadku marży brutto o 2 p.p. i spadku sprzedaży o 15%, z uwzględnieniem proporcjonalnego wpływu spadku kosztów zmiennych;
- zmiany średniorocznie podnoszące WIBOR 1M o 2 p.p.;

wskaźniki finansowe na kolejne daty testowania w okresie co najmniej następujących 12 miesięcy będą osiągnięte zgodnie z wymogami umów finansowania.

Analiza kontynuacji działalności Jednostki Biznesowej Modivo

W ramach Jednostki Biznesowej Modivo na finansowanie składa się zadłużenie kredytowe oraz limity na gwarancje bankowe z datami wymagalności 29 kwietnia 2025 roku (do limitu w wysokości 260 mln PLN w Banku Polska Kasa Opieki Bank Polski S.A. oraz 21 listopada 2025 do łącznego limitu w wysokości 180 mln PLN w Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.). Dodatkowo w październiku 2024 roku zapadają limity faktoringu odwrotnego w wysokości 170,0 mln PLN, co zdaniem Zarządu Modivo S.A. nie ma istotnego wpływu na sytuację płynnościową spółki i Grupy ze względu na wynegocjowane terminy płatności z dostawcami.

Większość finansowania dłużnego Jednostki Biznesowej Modivo stanowią obligacje zamienne na akcje Modivo S.A. w wysokości 822,9 mln PLN na dzień bilansowy, wyemitowane do SVF II Motion Subco (DE) LLC, podmiotu z Grupy Softbank, których data wykupu została ustalona na 5 kwietnia 2026 roku, o ile nie zostaną wcześniej zamienione na akcje, w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji Modivo S.A. (IPO) lub spłacone. Obligacje te prezentowane są jako krótkoterminowe zobowiązanie z uwagi na planowane IPO i w takim przypadku, obowiązkową konwersję na akcje.

Zgodnie z zawartymi umowami z instytucjami finansowymi, Jednostka Biznesowa Modivo w ramach warunków finansowania zobowiązana jest utrzymywać m.in. następujący wskaźnik:

- zadłużenie finansowe netto/EBITDA obliczone zgodnie z definicjami zawartymi w umowach finansowania na poziomie nie wyższym niż 3,5 testowane na 31 stycznia oraz 31 lipca każdego roku w trakcie obowiązywania umowy (w przypadku umów z SVF II Motion Subco (DE) LLC nie wyższe niż 5).

W przypadku przekroczenia tego wskaźnika na datę testowania instytucje finansujące mają prawo do natychmiastowego wypowiedzenia zawartych umów.

W odniesieniu do Jednostki Biznesowej Modivo, jednostka ta otrzymała zgodę na nietestowanie wybranych wskaźników finansowych o czym mowa poniżej:

- w dniu 21 listopada 2023 roku Zarząd Jednostki Biznesowej Modivo podpisał aneks z Bankiem PKO BP S.A., wydłużający okres finansowania kredytu w postaci limitu kredytu wielocelowego do dnia 21 listopada 2025 roku. Kwota przedłużonego finansowania pozostała na niezmiennym poziomie, tj. sublimit do 180,0 mln PLN kredytu w rachunku bieżącym oraz sublimit do 50 mln PLN dotyczący gwarancji i akredytywy. Zgodnie z tym aneksem ustanowiono nowe wskaźniki finansowe obowiązujące Jednostkę Biznesową Modivo: poziom EBITDA na datę 30 kwietnia 2024 roku oraz kwartalny DSCR na poziomie powyżej 1,2 począwszy od 31 lipca 2024 roku;
- w dniu 26 oraz 27 marca 2024 roku Zarząd Modivo S.A. otrzymał od Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Pekao Faktoring Sp. z o.o. i Banku Polska Kasa Opieki S.A. zgodę na odstąpienie od testowania wskaźników finansowych, zarówno na datę 30 kwietnia 2024 roku, jak i 31 lipca 2024 roku, oraz wprowadzono jednorazowy wskaźnik dotyczący poziomu długu netto (z wyłączeniem obligacji) na poziomie maksymalnym 548,0 mln PLN na datę 31 lipca 2024 roku;
- w dniu 2 kwietnia 2024 roku Zarząd Modivo S.A. otrzymał od Softbank zgodę na odstąpienie od testowania wskaźnika finansowego, na datę 31 lipca 2024 roku,
- w dniu 20 września 2024 roku Spółka MODIVO S.A. otrzymała zgodę banku PKO BP na zmianę poziomu testowanego na dzień 31 stycznia 2025 roku wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA, na poziom nie wyższy niż 5,5. Bank PEKAO SA, w dniu 20 września 2024 roku oraz PEKAO Faktoring Sp. z o.o. w dniu 20 września 2024 roku wyraziły zgodę na odstąpienie od testowania wskaźników finansowych na datę 31 stycznia 2025 roku, oraz wprowadzenie jednorazowo wskaźnika dotyczącego poziomu długu netto (z wyłączeniem obligacji) na poziomie maksymalnym 548 mln PLN na datę 31 stycznia 2025 roku. Wskaźnik będzie obliczany w okresach półrocznych począwszy od danych za okres kończący się dnia 31 stycznia 2025 roku, na podstawie danych skonsolidowanych Grupy Kapitałowej MODIVO, EBITDA wyliczana jako wartość z czterech ostatnich kwartałów, ujemna wartość wskaźnika spowodowana ujemną wartością EBITDA jest równoznaczna z niespełnieniem powyższego wskaźnika.

W związku z powyższym na datę bilansową oraz na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły przypadki naruszenia umów finansowania w odniesieniu do obowiązujących wskaźników finansowych.

Najbliższe daty, na które wymagane będzie testowanie wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA to 31 stycznia 2025 roku, gdzie wskaźnik ten nie powinien przekroczyć wartości 5,0 dla obligacji Softbank oraz 5,5 dla umowy kredytowej PKO BP S.A. oraz 31 lipca 2025 roku, gdzie wskaźnik ten nie powinien przekroczyć wartości 3,5, przy czym w przypadku wskaźnika dotyczącego obligacji naruszenie umowy następuje w sytuacji, gdy wskaźnik nie jest spełniony dwukrotnie.

EBITDA monitorowana na potrzeby kalkulacji wskaźników bankowych zrealizowana przez Jednostkę Biznesową Modivo w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 lipca 2024 roku wynosi 8,0 mln PLN (natomiast 31,5 mln PLN na potrzeby wskaźników dotyczących obligacji). Zadłużenie finansowe netto na tę datę wyniosło 1 247,9 mln PLN. Aby zrealizować powyżej opisane warunki umów finansowania przy prognozowanym poziomie zadłużenia finansowego netto Jednostka Biznesowa Modivo w drugim półroczu 2024 roku musi osiągnąć zysk EBITDA na poziomie 180,0 mln PLN na potrzeby wskaźników bankowych (natomiast 183,0 mln PLN na potrzeby wskaźników dotyczących obligacji), a w okresie następnych 12 miesięcy tj. do 31 lipca 2025 roku na poziomie 9,3 mln PLN (mając na względzie możliwość redukcji zadłużenia z tytułu obligacji m.in. w związku z konwersją na akcje w momencie realizacji pierwszej oferty publicznej Modivo S.A.). W przypadku kredytów zapadalnych w przeciągu 12 miesięcy Zarząd planuje przedłużyć ich finansowanie lub w przypadku konieczności spłaty uznać taką spłatę za możliwą.

W oparciu o analizy przeprowadzone przez Zarząd Grupy w odniesieniu do Jednostki Biznesowej Modivo, wedle swojej najlepszej wiedzy, Zarząd przewiduje, że wskaźniki te nie zostaną naruszone na żadną z wymaganych dat testowania.

Istotna poprawa wyników Jednostki Biznesowej Modivo jest możliwa m. in. dzięki wdrożeniu następujących działań po stronie marży:

- rosnący udział produktów CCC o bardzo wysokiej marży;
- korzystniejsze umowy dostawy towarów;
- realizowane transakcje hurtowe o bardzo wysokiej marżowości;

jak również w zakresie działalności dodatkowej, która charakteryzuje się często 100% marżowością:

- rosnąca ponad dwukrotnie marża na działalności Marketplace;
- rosnące przychody (marża) z usług dla Jednostki Biznesowej CCC;
- planowane podniesienie stawek MOV (Minimal Orded Value) skutkujące obniżeniem kosztów dostaw;
- wyłączenie programu Reserve&Collect i zastąpienie formułą CC (Click and Collect), które będą się charakteryzowały wyższą marżowością.

Po stronie kosztów wdrażane są inicjatywy znacząco obniżające koszty funkcjonowania Jednostki Biznesowej Modivo.

Dla Jednostki Biznesowej Modivo dokonana została analiza wrażliwości projekcji finansowych do dnia 31 stycznia 2025 roku, która wykazała, że przy maksymalnej indywidualnej zmianie wybranego pojedynczego parametru, w stosunku do założeń aktualnych prognoz na kolejne 6 miesięcy (ceteris paribus):

- spadku przychodów ze sprzedaży o 4% z uwzględnieniem wpływu na koszty zmienne oraz wdrożeniu działań ograniczających pozostałe koszty;
- spadku marży brutto o 1,8 p.p. przy uwzględnieniu wdrożenia działań ograniczających koszty działalności;
- wzrostu kosztów o 3,3 p.p.;

wskaźniki finansowe na 31 stycznia 2025 roku będą osiągnięte zgodnie z wymogami umów finansowania.

Z kolei ryzyko naruszenia warunków umów finansowania na dzień 31 lipca 2025 roku, mając na względzie możliwość zrealizowania pierwszej oferty publicznej Modivo S.A., w przypadku Jednostki Biznesowej Modivo Zarząd uznał za niskie.

W przypadku realizacji wyników istotnie poniżej tych, zakładanych w projekcjach finansowych, zarówno w odniesieniu do Jednostki Biznesowej CCC oraz Jednostki Biznesowej Modivo, pozwalających na spełnienie wskaźników finansowych wymaganych przez kredytodawców, w ocenie Zarządu w dyspozycji każdej ze wskazanych Jednostek Biznesowych jest szereg działań mogących się w krótkim terminie pozytywnie przełożyć na wyniki finansowe Grupy, w tym osobno Jednostki Biznesowej CCC i Jednostki Biznesowej Modivo. Do działań tych należy zaliczyć m.in. oszczędności kosztowe w stosunku do tych założonych w Rocznym Planie Finansowym, dalszą optymalizację kapitału obrotowego oraz oferty produktowej w kierunku towarów wysokomarżowych. Na dostępne działania oszczędnościowe dla Jednostki Biznesowej CCC składają się m.in. skutki programów oszczędnościowych wdrożonych w drugiej połowie 2023 roku, reorganizacje w obszarze technologii i ekspansji, oraz dalsza redukcja wydatków marketingowych i oszczędności wynikających z powiązania programów premiowych z wynikami finansowymi. Dla Jednostki Biznesowej Modivo potencjalne działania oszczędnościowe to m.in. weryfikacja bazy sklepów i stref (w tym zamknięcia sklepów nierentownych bądź nisko-rentownych), optymalizacja struktury zatrudnienia, rezygnacja z programów konsumenckich o niskiej stopie zwrotu z inwestycji i wysokich kosztach reklamy, a także program redukcji kosztów stałych. Dodatkowo w oparciu o historycznie uzyskiwane zgody opisane powyżej, Zarząd uważa, że w razie konieczności będzie w stanie pozyskać odpowiednie porozumienia z instytucjami finansującymi.

Dodatkowo, Zarząd Spółki CCC S.A., w ramach planu obniżenia zadłużenia, podtrzymuje plany oraz potwierdza możliwość realizacji pierwszej oferty publicznej Modivo S.A. w terminach koniecznych do spełnienia wymogów umów kredytowych.

W konkluzji, pomimo wymienionych powyżej ryzyk dla Jednostki Biznesowej CCC oraz dla Jednostki Biznesowej Modivo, Zarząd, w oparciu o przygotowany Roczny Plan Finansowy na rok 2024 oraz plany finansowe na kolejne okresy, w tym przygotowane analizy oraz możliwe działania zaradcze wspomniane powyżej, stoi na stanowisku, iż nie występuje znacząca niepewność co do możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę i Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

ISTOTNE ZDARZENIA I TRANSAKcje, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE OD KOŃCA OSTATNIEGO ROCZNEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

1. Reorganizacja w ramach Grupy CCC w związku ze skupieniem działalności IT w nowo powstałej Spółce CCC TECH Sp. z o. o. Funkcjonowanie pionu IT nie stanowiło podstawowej działalności CCC.EU Sp. z o. o. Wydzielenie działalności IT do odrębnej Spółki CCC TECH Sp. z o. o. stanowi kolejny krok związany z uproszczeniem struktury biznesowej Grupy, uporządkowaniem funkcji poszczególnych spółek w Grupie, ujednoczeniem i ustandaryzowaniem struktury oraz ograniczeniem rozliczeń między spółkami. Zdarzenie to miało istotny wpływ wyłącznie na strukturę Grupy.
2. Nabycie spółek Rawaki Sp. z o.o., First Distribution s.r.o., oraz Boradriders s.r.o., szczegóły dotyczące nabycia spółek w nocie 6.2.
3. Refinansowanie Jednostki Biznesowej CCC, szczegóły zmian oraz nowa struktura finansowania w „Kontynuacja działalności” oraz w nocie 4.2.

ANALIZA WPŁYWU ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ NA WYCENĘ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Dodatkowe informacje zawarto w nocie 5.2.

Ocena oczekiwanej straty kredytowej ECL

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses - „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności od odbiorców, które nie mają znaczącego elementu finansowania, należności z tytułu leasingu oraz należności pozostałych, Grupa stosuje podejście uproszczone wskazane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Dla należności, dla których zasadne jest zastosowanie podejścia indywidualnego Grupa wycenia prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania na podstawie rynkowych danych opublikowanych przez Agencję ratingową Moody's.

Działalność Grupy związana jest głównie z działalnością detaliczną, digital i hurtową. Należności handlowe dotyczą przede wszystkim działalności hurtowej i współpracy z franczyzobiorcami (należności handlowe powstałe w segmencie detal oraz digital nie są istotne). Sytuacja gospodarcza w raportowanym okresie oraz podejmowane działania Grupy spowodowały wzrosty sprzedaży w kanale detalicznym, digital i hurtowym. Należności od podmiotów, które w ocenie Grupy są obciążone największym ryzykiem niespłacalności w krótkim okresie objęto odpisami aktualizującymi.

Nie zidentyfikowano znaczącej zmiany ryzyka kredytowego w odniesieniu do ww. aktywów. Wartość odpisu aktualizującego należności od odbiorców na dzień 31 lipca 2024 roku wynosi 100,8 mln PLN (zmiana w stosunku do 31 stycznia 2024 roku o 0,1 mln PLN). Dalsze szczegóły zawarto w nocie 5.2.

Grupa nie zaobserwowała istotnego pogorszenia spłacalności, bądź też zwiększenia liczby upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich pozostałych klientów oraz nie są jej znane żadne okoliczności mogące wpływać istotnie na takie pogorszenie w przyszłości. W związku z powyższym, Grupa spodziewa się, że spłacalność należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 lipca 2024 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie.

Drugą grupą aktywów narażonych na wystąpienie strat kredytowych są udzielone pożyczki. Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny, czy nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego składnika aktywów finansowych w postaci pożyczek lub nie wystąpiły obiektywne przesłanki na utratę wartość. Dla celów tej oceny Grupa analizuje ryzyko spłaty pożyczek biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową pożyczkobiorcy. Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Aktywa te zostały objęte odpisem aktualizującym pokrywającym 100% ekspozycji w 2020 roku.

Dodatkowe informacje nt. utworzonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe zawarto w nocie 5.2.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania

Na dzień 31 lipca 2024 roku w oparciu o dokonaną ocenę przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości przeprowadzono testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne (sklepów), a także na wyższym poziomie agregacji tj. sztyldu oraz przeprowadzono testy na utratę wartości pozycji wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania (znaków towarowych). Na dzień 31 lipca 2024 nie zawiązano dodatkowych opisów z tytułu utraty wartości wyżej wymienionych aktywów. Dodatkowe informacje zawarto w nocie 3.4.

Inne zagadnienia i kwestie księgowe

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie identyfikuje żadnych istotnych ryzyk związanych z potencjalnym złamaniem warunków podpisanych umów handlowych oraz umów na dostawy.

Na skutek podpisanych umów finansowania z bankami oraz obligatariuszami i innymi instytucjami, Grupa została zobowiązana do spełnienia szeregu kowenantów, których kalkulacja i weryfikacja nastąpi w kolejnych okresach sprawozdawczych – szczegóły zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Grupy w części Informacje dotyczące kowenantów/wskaźników finansowych. W ocenie Zarządu na dzień 31 lipca 2024 roku, a także w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia kowenantów.

Na bazie posiadanych projekcji finansowych na kolejne okresy sprawozdawcze, Grupa ocenia, iż rozpoznane aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest odzyskiwalne.

W dniu 26 marca 2024 roku Walne Zgromadzenie CCC S.A. podjęło uchwałę o przeniesieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się działalnością IT po stronie CCC.eu Sp. z o.o. z efektem na dzień od 1 kwietnia 2024 roku do nowej Spółki CCC TECH Sp. z o.o. W efekcie CCC.eu Sp. z o.o. objęła udziały spółki w zamian za przeniesiony wkład niepieniężny (zorganizowana część przedsiębiorstwa). Transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w walucie polski złoty (PLN), która jest walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji Grupy.

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową CCC S.A. nie zmieniły się w stosunku do tych stosowanych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy od 1 lutego 2023 roku do 31 stycznia 2024 roku, za wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2024 roku lub później.

Zastosowane nowe i zmienione standardy rachunkowości

Od dnia 1 lutego 2024 roku Spółkę obowiązują:

- zmiany do MSSF 16 dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego,
- zmiany do MSR 1 dotyczące klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe,
- zmiany do MSR 7 i MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji na temat umów finansowania zobowiązań wobec dostawców.

Zmiany do MSR 7 i MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji na temat umów finansowania zobowiązań wobec dostawców, zostaną uwzględnione przez Grupę w ujawnieniach o zakresie wykorzystania faktoringu dłużnego przez Grupę Kapitałową jako uzupełnienie informacji dotychczas publikowanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, przy czym oceniono, że wpływ ten będzie nieistotny.

Pozostałe nowe i zmienione standardy, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Grupa dokonała zmiany prezentacji danych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w zakresie prezentacji wpływów z tytułu zachęt leasingowych. Począwszy od 1 lutego 2024 roku wpływy te zostały zaprezentowane w działalności finansowej. W ocenie Grupy zmiana ta odzwierciedla charakter wpływu jako zmniejszenie płatności dokonywanych na rzecz leasingodawcy jako spłata udzielonego finansowania. W celu zachowania porównywalności danych, dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone. „Wpływy z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi” ujęte w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 lipca 2023 roku w przepływach z działalności inwestycyjnej w wysokości 13,7 mln PLN zostały przeniesione do linii „Inne wpływy finansowe” w przepływach z działalności finansowej.

WPŁYW ZMIAN KLIMATYCZNYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Ryzyka związane z klimatem analizowane są zarówno w kontekście wpływu zmian klimatycznych na prowadzoną działalność operacyjną, jak i wpływu działalności operacyjnej na zmiany klimatyczne. Zarząd stale analizuje wpływ zmian klimatycznych, w tym nowych przepisów prawnych związanych z kwestiami klimatycznymi na szacunki oraz założenia przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego, w tym za okres zakończony 31 lipca 2024 roku. Ocena ta obejmuje szeroki zakres możliwego wpływu zarówno ze względu na ryzyka fizyczne, jak i ryzyka transformacyjne. W stosownych przypadkach Grupa uwzględnia kwestie związane z klimatem w szacunkach i założeniach. Zdaniem Zarządu kwestie związane z klimatem nie mają obecnie oraz w krótkim okresie istotnego wpływu na działalność Grupy ani wycenę poszczególnych pozycji w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Znaczącą wartość aktywów Grupy stanowią zapasy, które Grupa zamierza sprzedać w toku normalnego cyklu operacyjnego, tj. w ciągu 1 roku, oraz prawo do użytkowania sklepów i związane z nim inwestycje w sklepach, których typowy okres użytkowania wynosi do 15 lat. Z kolei w przypadku zobowiązań finansowych występujące klauzule związane z klimatem lub zobowiązaniami klimatycznymi nie są powiązane z koniecznością ponoszenia istotnych nakładów. Na dzień bilansowy na Grupie nie ciąży także żaden obowiązek prawny bądź zwyczajowo oczekiwany związany z kwestiami klimatycznymi, który wymagałby ujęcia zobowiązania bądź rezerwy w sprawozdaniu w sytuacji finansowej.

O ile ryzyka fizyczne i transformacyjne mogą wywierać wpływ na działalność Grupy w przyszłości w średnim i długim okresie, na chwilę obecną nie przekładają się one istotnie na kwestie odzyskiwalności aktywów ani wyceny zobowiązań zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

W szczególności w odniesieniu do utraty wartości aktywów w ocenie Grupy nie istnieją przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości aktywów niefinansowych w związku z ryzykiem fizycznym związanym z klimatem, gdyż Grupa nie jest bezpośrednio narażona na istotne ryzyko klimatyczne w tym zakresie. Jednocześnie, Grupa uznała, że kwestie związane z klimatem nie mają istotnego wpływu na kluczowe założenia przyjęte dla potrzeb przeprowadzenia testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych w 2024 roku.

Potencjalne zmiany mogą mieć wpływ na sezonowość sprzedaży Grupy, a tym samym rozkład i wysokość osiąganych przychodów w trakcie roku obrotowego, jako że głównym przedmiotem działalności jest sprzedaż obuwi i akcesoriów. Niemniej, w ocenie Zarządu okres niższego od spodziewanego popytu w okresie, spowodowany przesunięciem w sprzedaży poszczególnych kolekcji zostanie zrekompensowany wyższą sprzedażą w kolejnych okresach. Ponadto Grupa mityguje ryzyko wpływu pogody na poziom sprzedaży głównie poprzez zwiększanie udziału oferty całorocznej w portfolio produktowym, w tym obuwi sportowego - zarówno w postaci marki własnej, jak i dobrze rozpoznawalnych przez klientów marek obcych, w tym umów związanych z wykorzystywaniem znaków towarowych, stąd nie uwzględnia tego czynnika w swoich analizach.

Pośrednio Grupa ponosi skutki zmian klimatycznych ze względu na ich wpływ na interesariuszy z łańcucha dostaw. W przyszłości Grupa przewiduje również uwzględnienie kwestii klimatycznych w zasadach finansowania oraz ubezpieczenia w ramach prowadzonej działalności.

Grupa w ciągu roku obrotowego gromadziła dane środowiskowe i społeczne, a całościowo Strategia Zrównoważonego Rozwoju Grupy CCC została szerzej opisana w Raporcie Zrównoważonego Rozwoju Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2023.

OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Przychody ze sprzedaży

Wśród głównych czynników wzrostu przychodów ze sprzedaży Grupy w I półroczu 2024 roku (8,1% rdr) należy wskazać rozwój modelu omnichannelowego w Grupie, dalszą ekspansję segmentu HalfPrice, jak i rozszerzenie dostępnego asortymentu wśród segmentów Grupy.

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży w I półroczu 2024 roku spadł o 0,9% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, podczas gdy przychody wzrosły o 8,1%. Powyższe wpłynęło na wzrost marży brutto o 4,5 p.p. rdr. Jest to związane ze stale rozwijaną ofertą produktową, konserwatywną polityką cenową oraz niższą skalą rabatowania.

Koszty punktów handlu oraz sprzedaży

Koszty punktów handlu oraz sprzedaży pozostały na zbliżonym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (spadek o 3,3 mln PLN (0,2%)). W ramach tej kategorii istotne zmiany to:

- niższe o 31,9 mln PLN (7,0%) koszty reklamy w wyniku dyscypliny kosztowej w Grupie;
- niższe o 27,7 mln PLN (35,1%) koszty zużycia materiałów i energii w wyniku dyscypliny kosztowej w Grupie, w tym m.in. ograniczenie zużycia energii poprzez wprowadzenie nowoczesnych systemów;
- wyższe o 28,2 mln PLN (5,8%) koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, co wynika z rozwoju kanałów sprzedaży, przede wszystkim segmentu HalfPrice oraz kanału ecommerce w ramach omnichannel;
- wyższe o 24,8 mln PLN (13,6%) pozostałe koszty najmu (koszty zmienne: media, energia elektryczna itp.) na skutek rozbudowy kanałów sprzedaży przy jednoczesnej renowacji umów najmu – przechodzenie z czynszu stałego na czynsze zmienne zależne od obrotu;

- wyższe o 19,6 mln PLN (11,0%) pozostałe koszty, na które składają się przede wszystkim koszty usług obcych (usług logistycznych i obsługi magazynów, koszty utrzymania serwisów IT) i doradztwa.

Koszty ogólnego zarządu

Spadek kosztów ogólnego zarządu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 29,5 mln PLN (15,2%) wynika w głównej mierze ze spadku kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych o 31,0 mln PLN (35,2%).

Pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz odpisy/odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy aktualizujące należności handlowe)

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej (dotyczy działalności kontynuowanej) - zysk wyniósł 34,4 mln PLN i był niższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 16,2 mln PLN. Spowodowany był głównie spadkiem w kwocie 32,3 mln PLN wyniku z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie, w pierwszym półroczu 2024 roku strata z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie wyniosła 0,5 mln PLN, gdy w analogicznym okresie porównawczym roku ubiegłego występował zysk w wysokości 31,8 mln PLN. Zniwelowanie kosztów wpływu różnic kursowych złagodziło wygenerowanie zysku ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych zmiana w stosunku do ubiegłego roku o kwotę 15,6 mln PLN. Drugą pozycją, której zmiana o 9,8 mln PLN wpłynęła na wynik to odwrócenie odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności od odbiorców i należności pozostałych - w bieżącym okresie wartość ta wyniosła 2,5 mln PLN, a w analogicznym okresie roku ubiegłego odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności od odbiorców były w wysokości 7,3 mln PLN. Na wynik na pozostałej działalności operacyjnej wpłynął również wynik na rozliczeniach umów leasingowych (zmiana o 9,2 mln PLN), w pierwszym półroczu 2024 roku zanotowano stratę w wysokości 3,4 mln PLN, w analogicznym okresie roku ubiegłego zysk z rozliczenia umów leasingowych wyniósł 5,8 mln PLN. W pierwszym półroczu 2024 roku rozpoznano zysk na okazjnym nabyciu Spółek Rawaki Sp. z o.o., FirstDistribution s.r.o. oraz Boardriders s.r.o. w wysokości 8,0 mln PLN, szczegóły w nocie 6.2.

W efekcie powyższych zdarzeń wynik z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2024 roku wyniósł 413,1 mln PLN i był wyższy o 400,8 mln PLN (rdr).

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe w omawianym okresie wyniosły 2,4 mln PLN i były niższe w stosunku do analogicznego okresu roku 2023 o 70,8 mln PLN. Na spadek przychodów finansowych wpływ miało:

- wynik z tytułu różnic kursowych w kwocie 0,4 mln PLN, niższy rdr o 35,2 mln PLN;
- wycena zobowiązania z tytułu opcji wykupu udziałów niekontrolujących w spółce zależnej DeeZee Sp. z o.o. w ubiegłym roku wygenerowała przychód w wartości 20,7 mln PLN, w porównaniu do kosztu w kwocie 12,9 mln PLN, o czym mowa poniżej;
- wycena pochodnego instrumentu finansowego wbudowanego w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo – opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option), w ubiegłym półroczu wygenerowała przychód w wysokości 9,1 mln PLN, a obecnie prezentowana w kosztach finansowych, o czym mowa poniżej.

Koszty finansowe wyniosły 243,9 mln PLN i były wyższe o 30,3 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Na zmiany wpływ miały głównie:

- odsetki od leasingu, które wzrosły o 15,3 mln PLN rdr i wyniosły 49,1 mln PLN;
- wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących, wzrost o 15,2 mln PLN, w tym głównie wpływ wyceny spółki zależnej DeeZee Sp. z o.o.;
- wycena pochodnych instrumentów finansowych zamiennych na akcje Modivo, która wyniosła 4,4 mln PLN, w analogicznym okresie roku poprzedniego wyceniona jako przychód w kwocie 9,1 mln PLN;
- ubiegłoroczna modyfikacja zobowiązania z tytułu obligacji PFR zmiana w wysokości 8,2 mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie 133,4 mln PLN zysk netto z działalności kontynuowanej Grupy CCC za 6 miesięcy 2024 roku osiągnął wartość 305,0 mln PLN i był wyższy o 442,1 mln PLN (rdr) w stosunku do osiągniętej uprzednio straty.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy CCC na dzień 31 lipca 2024 roku wyniosła 8 350,0 mln PLN i była wyższa o 1 004,0 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku.

Aktywa trwałe

Wartość aktywów trwałych na dzień 31 lipca 2024 roku wyniosła 3 940,7 mln PLN i była wyższa o 200,2 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku obrotowego. Na zmianę wpływ miały:

- wzrost o 25,1 mln PLN pozycji wartości niematerialne;
- wzrost o 161,9 mln PLN aktywa z tytułu podatku odroczonego;
- wzrost o 19,8 mln PLN długoterminowych należności;
- wzrost o 3,7 mln PLN długoterminowych należności leasingowych;
- wzrost o 0,8 mln PLN pozycji wartości firmy;
- spadek o 10,9 mln PLN rzeczowych aktywów trwałych; oraz
- spadek o 0,2 mln PLN pozycji prawa do użytkowania.

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wyniosły 456,6 mln PLN i wzrosły o 25,1 mln PLN w stosunku do dnia 31 stycznia 2024 roku. Zmiana ta wynikała głównie z poniesionych nakładów na oprogramowanie wspomagające kanał sprzedaży e-commerce w wartości 18,3 mln PLN, a także z nakładów na wartości niematerialne w budowie w wartości 32,1 mln PLN, w głównej mierze związanej z wdrażaniem nowych rozwiązań technologicznych związanych z aplikacjami eobuwie i Modivo. Wzrost ten został skompensowany naliczoną amortyzacją 24,1 mln PLN.

Wartość firmy na dzień bilansowy wyniosła 200,5 mln PLN i wzrosła o 0,8 mln PLN w stosunku do dnia 31 stycznia 2024 roku. Zmiana ta wynikała z wpływu różnic kursowych na wycenę wartości firmy, przy jednoczesnym rozpoznaniu wartości firmy na nabyciu spółki Boardriders s.r.o. w Słowacji.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – inwestycje w sklepach na dzień 31 lipca 2024 roku wyniosła 763,9 mln PLN i była wyższa o 50,8 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku. Na zmianę wpływ miały:

- poniesione nakłady inwestycyjne w wysokości 104,1 mln PLN związane z rozbudową działalności detalicznej oraz rozwojem modelu omnichannelowego w Grupie;
- amortyzacja w wysokości 57,5 mln PLN;
- ujemne różnice kursowe z przeliczenia w wysokości 4,2 mln PLN;
- zwiększenie wynikające z nabycia jednostek zależnych First distribution s.r.o., Boardriders s.r.o., Rawaki Sp. z o.o. w wysokości 1,4 mln PLN;
- rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 0,6 mln PLN;
- zlikwidowane bądź sprzedane inwestycje w sklepach w wysokości 7,4 mln PLN; oraz
- pozostałe zmiany, zwiększenia w wysokości 13,8 mln PLN.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – dystrybucja na dzień 31 lipca 2024 roku wyniosła 620,0 mln PLN i była niższa o 70,5 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku. Na zmianę wpływ miały:

- naliczona amortyzacja w wysokości 32,0 mln PLN;
- poniesione nakłady w wysokości 9,4 mln PLN związane między innymi z rozbudową magazynu K2 i K3 w Zielonej Górze;
- przeniesienie rzeczowych aktywów trwałych pomiędzy grupami skutkujące zmniejszeniem w kwocie 26,8 mln PLN (w tym z grupy Dystrybucja do grupy Pozostałe związane z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do CCC TECH Sp. z o.o. w kwocie 21,5 mln PLN);
- zlikwidowane bądź sprzedane aktywa w wysokości 9,2 mln PLN;
- utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości na sprzedane na dzień bilansowy aktywa w wysokości 1,9 mln PLN; oraz
- przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży w wysokości 10,0 mln PLN, które zostały sprzedane, o czym mowa poniżej.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – pozostałe na dzień 31 lipca 2024 roku wyniosła 50,7 mln PLN i była nieznacznie wyższa o 8,8 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku. Na zmianę wpływ miały:

- przeniesienie rzeczowych aktywów trwałych pomiędzy grupami z grupy Dystrybucja do grupy Pozostałe związane z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do CCC TECH Sp. z o.o. skutkujące zwiększeniem aktywów w kwocie 21,5 mln PLN (przy jednoczesnym zmniejszeniu o 8,4 mln PLN przenoszonych z grupy Dystrybucja aktywów i przeniesieniu ich do grupy Inwestycje w sklepach);
- naliczona amortyzacja w wysokości 5,4 mln PLN;
- zlikwidowane bądź sprzedane aktywa w wysokości 3,3 mln PLN;
- pozostałe zmiany - zmniejszenie w kwocie 0,6 mln PLN; oraz
- poniesione nakłady w wysokości 5,0 mln PLN.

W dniu 30 kwietnia 2024 roku Spółka CCC S.A. dokonała zmiany prezentacji nieruchomości w Słupsku do pozycji aktywów dostępnych do sprzedaży zgodnie z postanowieniami MSSF 5. Składnik aktywów był dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie.

Wartość bilansowa nieruchomości wyniosła 11,9 mln PLN, a cena możliwa do uzyskania wyniosła 10,0 mln PLN, w związku z tym na dzień 30 kwietnia 2024 roku ujęto odpis aktualizujący wartość aktywów w wysokości 1,9 mln PLN zaprezentowany w pozostałych kosztach operacyjnych. W dniu 4 czerwca 2024 roku nastąpiła sprzedaż nieruchomości za kwotę 10,0 mln PLN.

Budynek K1 w Zielonej Górze należący do Modivo S.A. zakwalifikowany do aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień 31 stycznia 2024 roku został sprzedany w pierwszym kwartale 2024 roku. Grupa wygenerowała zysk na sprzedaży w wysokości 15,3 mln PLN ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych.

Wartość prawa do użytkowania na dzień 31 lipca 2024 roku wyniosła 1 399,9 mln PLN i spadła o 0,2 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku. Na zmianę miały wpływ następujące czynniki:

- amortyzacja na kwotę 165,9 mln PLN;
- zawarcie nowych umów leasingowych na kwotę 107,9 mln PLN;
- zwiększenie z tytułu modyfikacji umów na kwotę 102,2 mln PLN;
- ujemne różnice kursowe z przeliczenia na kwotę 17,5 mln PLN; oraz
- zmniejszenie z tytułu zakończenia oraz zmiany zakresu umów leasingowych na kwotę 26,9 mln PLN.

Wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 lipca 2024 roku wyniosła 410,6 mln PLN i była wyższa o 161,9 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku, wynika to głównie z rozpoznania aktywa od strat podatkowych oraz różnic przejściowych w CCC.eu Sp. z o.o. ze względu na generowane oraz budżetowane przez tę spółkę zyski.

Należności długoterminowe zwiększyły się i wynoszą 19,8 mln PLN. Zmiana wynika z długoterminowej części prowizji kredytowych oraz poniesionych opłat związanych z wykorzystywaniem znaków towarowych dotyczących przyszłych okresów.

Aktywa obrotowe

Wartość aktywów obrotowych wzrosła o 828,4 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku i wyniosła 4 409,3 mln PLN. Na zmianę miały wpływ głównie:

- wzrost wartości zapasów o kwotę 665,4 mln PLN w wyniku zatowarowywania się w związku z kolekcją Back to School/jesień-zima 2024 oraz rozszerzeniem oferty produktowej o towary licencjonowane. Wartość odpisów na zapasy spadła w pierwszym półroczu 2024 roku o 9,0 mln PLN;
- wzrost należności handlowych i pozostałych należności o kwotę 106,5 mln PLN, na skutek rosnącej skali sprzedaży oraz zaliczek na poczet dostaw towarów;
- wzrost środków pieniężnych o 76,9 mln PLN, co szerzej opisano w części poświęconej sprawozdaniu z przepływów pieniężnych;
- spadek należności z tytułu podatku dochodowego o 23,4 mln PLN.

Na wartość zapasów składają się towary (3 542,1 mln PLN), materiały (33,5 mln PLN) oraz aktywa z tytułu zwrotu związane z prawem klienta do zwrotu nieużywanego towaru (70,0 mln PLN). Odpis z tytułu utraty wartości zapasów wyniósł 53,6 mln PLN. Szczegóły dotyczące odpisów zawarto w nocie 5.2.

Wartość krótkoterminowych należności od odbiorców oraz pozostałych wyniosła 483,6 mln PLN i wzrosła o 106,5 mln PLN w stosunku do 31 stycznia 2024 roku. Należności handlowe wyniosły 252,1 mln PLN i wzrosły o 58,0 mln PLN, głównie za sprawą zwiększenia skali sprzedaży. Saldo odpisów na należności handlowe wyniosło 100,8 mln PLN. Szczegóły dotyczące odpisów zawarto w nocie 5.2.

Pozostałe należności wyniosły 231,5 mln PLN i wzrosły o 48,5 mln PLN. Na pozostałe należności składały się:

- zaliczki na poczet dostaw towarów w kwocie 55,8 mln PLN (31 stycznia 2024 roku: 57,5 mln PLN), co jest związane z przygotowaniem się do sezonu jesień – zima 2024;
- należności z tytułu podatków 27,9 mln PLN (31 stycznia 2024 roku: 26,5 mln PLN);
- rozliczenia międzyokresowe kosztów 77,1 mln PLN (31 stycznia 2024 roku: 58,8 mln PLN);
- należności z tytułu sprzedaży środków trwałych 32,5 mln PLN (31 stycznia 2024 roku: 2,4 mln PLN) oraz
- inne należności 38,2 mln PLN (31 stycznia 2024 roku: 37,8 mln PLN).

Zobowiązania

Wartość zobowiązań długoterminowych wzrosła o 608,2 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku i na dzień bilansowy wyniosła 2 567,5 mln PLN.

Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji na dzień 31 lipca 2024 roku wyniosły 1 270,8 mln PLN i w porównaniu do okresu porównawczego wzrosły o 594,2 mln PLN, głównie na skutek refinansowania (szczegóły zawarte w nocie 4.2).

Pozostałe długoterminowe zobowiązania na dzień bilansowy wyniosły 3,0 mln PLN i dotyczą kaucji.

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe na dzień 31 lipca 2024 roku wyniosły 6,1 mln PLN i w całości dotyczą wyceny pochodnego instrumentu finansowego wbudowanego w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker (szczegóły w nocie 6.1).

Zobowiązania leasingowe długo- i krótkoterminowe wzrosły w stosunku do 31 stycznia 2024 roku o łączną wartość 4,5 mln PLN. Zmiana ta wynika z bieżących płatności z tytułu umów w wysokości 242,7 mln PLN, naliczonych odsetek 49,1 mln PLN, wzrostu z tytułu modyfikacji umów w kwocie 108,9 mln PLN, zawarcia nowych umów 107,9 mln PLN. Zmniejszenia wynikają z różnic kursowych w kwocie 18,7 mln PLN.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych wzrosła o 106,3 mln PLN i na dzień bilansowy wynosi 4 539,5 mln PLN. Na saldo tej pozycji składały się głównie:

- zobowiązania handlowe i inne, których saldo na dzień bilansowy zwiększyło się o 305,7 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku i na dzień bilansowy wynosiło 2 125,9 mln PLN. Zmiana salda wynika z sezonowości towarowania się Grupy;
- krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji w wartości 1 164,0 mln PLN i w porównaniu do okresu porównawczego spadły o 254,8 mln PLN (1 418,8 mln PLN na dzień 31 stycznia 2024 roku) – głównie za sprawą refinansowania zadłużenia (szczegóły zawarte w nocie 4.2);
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 473,5 mln PLN i w porównaniu do poprzedniego okresu wzrosły o 10,8 mln PLN. Zmiana jest spowodowana głównie wzrostem zobowiązań z tytułu podatków pośrednich, ceł i innych świadczeń o 31,6 mln PLN (wartość na 31 lipca 2024 roku: 163,6 mln PLN), rozliczeniem rezerw na przyszłe koszty o 26,7 mln PLN (wartość na 31 lipca 2024 roku: 131,1 mln PLN), zobowiązań z tytułu umów z klientami o 4,1 mln PLN (wartość na dzień bilansowy: 27,8 mln PLN), zobowiązań pozostałych o 1,5 mln PLN, przy jednoczesnych zmniejszeniach zobowiązań wobec pracowników o 22,2 mln PLN (wartość na 31 lipca 2024 roku: 77,3 mln PLN) oraz zobowiązań z tytułu zwrotu zmiana o 30,9 mln PLN (wartość na dzień 31 lipca 2024 roku: 67,8 mln PLN);
- zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących na dzień 31 lipca 2024 roku wynosiły 214,4 mln PLN, szczegółowe informacje zawarto w nocie 6.1.

Zobowiązania z tytułu wykupu udziałów niekontrolujących – spółki DeeZee Sp. z o.o. wzrosły w stosunku do 31 stycznia 2024 roku o 12,8 mln PLN i wyniosły 23,9 mln PLN. Instrument jest wyceniany zgodnie z zapisami umowy inwestycyjnej jako, że jest wymagalny. Szczegóły w nocie 6.1. W pozycji tej prezentowane jest także zobowiązanie do wykupu 4,99% akcji Modivo w wysokości 190,5 mln PLN. Zobowiązanie to zostało ujęte w kwocie nominalnej z uwagi na termin wymagalności.

Pochodny instrument finansowy wbudowany w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji jest wyceniony w wartości godziwej. Wartość instrumentu na dzień 31 lipca 2024 roku wynosi 7,8 mln PLN i jest on zaprezentowany jako krótkoterminowe zobowiązanie z uwagi na planowany termin realizacji. Szczegóły zawarto w nocie 6.1.

Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 31 lipca 2024 roku wyniósł 1 243,0 mln PLN i był wyższy o 289,5 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku w związku z zyskiem netto za 6 miesięcy 2024 roku w wysokości 305,0 mln PLN. Ponadto odniesiono w kapitały wpływ wyceny programu motywacyjnego Modivo w wysokości 9,6 mln PLN (udziały niekontrolujące). Opis programu motywacyjnego Modivo zawarto w nocie 6.4.

2. SEGMENTY ORAZ PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI

Segmenty operacyjne oraz przychody z działalności są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu, na podstawie, której dokonuje on oceny wyników oraz decyduje o alokacji zasobów. Głównym decydem operacyjnym jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Zarząd analizuje działalność Grupy z perspektywy szyldu i wyróżnia:

- CCC,
- HalfPrice,
- eobuwie,
- MODIVO oraz
- DeeZee.

Dane finansowe przygotowywane dla celów sprawozdawczości zarządczej oparte są na tych samych zasadach rachunkowości, jakie stosuje się przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Szczegółowe dane dotyczące sezonowości oraz cykliczności sprzedaży zawarto w Sprawozdaniu z działalności Zarządu w rozdziale 18.

Grupa identyfikuje następujące segmenty operacyjne i sprawozdawcze:

Segment sprawozdawczy	Opis działalności segmentu sprawozdawczego oraz stosowane mierniki wyniku
Sprzedaż omnichannel CCC - sprzedaż poprzez witryny CCC, sklepy detaliczne działające w sieci CCC oraz działalność dystrybucyjna	Grupa prowadzi sprzedaż obuwia, odzieży, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej za pośrednictwem sklepów detalicznych oraz witryn internetowych oraz sprzedaż w ramach działalności hurtowej do franczyzobiorców krajowych i zagranicznych oraz innych odbiorców hurtowych. Działalność dystrybucyjna prowadzona jest przez spółkę CCC.eu Sp. z o.o., zajmującą się dystrybucją towarów do spółek z Grupy i poza nią.
Sprzedaż omnichannel HalfPrice - sprzedaż poprzez witryny HalfPrice oraz sklepy detaliczne działające w sieci HalfPrice	Działalność prowadzona jest pod szyldem HalfPrice, poprzez sprzedaż w sklepach stacjonarnych oraz za pośrednictwem platformy internetowej. Działalność obejmuje sprzedaż odzieży, obuwia, akcesoriów, kosmetyków, zabawek oraz wyposażenia i dodatków do domu znanych marek w atrakcyjnych cenach.
Sprzedaż omnichannel eobuwie - sprzedaż poprzez witryny eobuwie oraz sklepy detaliczne działające w sieci eobuwie	Działalność prowadzona jest przez Grupę Kapitałową Modivo S.A., zajmującą się dystrybucją towarów za pośrednictwem sieci internetowej oraz sklepów stacjonarnych. Grupa prowadzi sprzedaż obuwia, odzieży, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej itp. do krajowych i zagranicznych odbiorców detalicznych.
Sprzedaż omnichannel MODIVO - sprzedaż poprzez witryny Modivo oraz sklepy detaliczne działające w sieci MODIVO	Działalność prowadzona jest przez Grupę Kapitałową Modivo S.A., zajmującej się dystrybucją towarów za pośrednictwem platformy Modivo oraz sklepów stacjonarnych. Grupa prowadzi sprzedaż obuwia, odzieży, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej itp. do krajowych i zagranicznych odbiorców detalicznych.
Sprzedaż DeeZee - sprzedaż poprzez sklep internetowy DeeZee oraz działalność dystrybucyjna	Działalność prowadzona jest przez spółkę DeeZee Sp. z o.o., zajmującej się dystrybucją towarów za pośrednictwem sieci internetowej oraz dystrybucją hurtową towarów do spółek z Grupy i poza nią. Spółka prowadzi sprzedaż obuwia, odzieży, torebek akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej itp. do krajowych i zagranicznych odbiorców detalicznych.

Miarą zysku lub straty segmentu jest EBITDA, która oznacza Zysk brutto ze sprzedaży pomniejszony o koszty punktów handlu oraz pozostałe koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu i pozostałe koszty operacyjne, oraz powiększone o pozostałe przychody operacyjne, a także (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, skorygowany o amortyzację. EBITDA nie jest miarą definiowaną przez MSSF i sposób jej kalkulacji może się różnić w zależności od podmiotu.

Aktywa segmentów sprawozdawczych, regularnie przedstawiane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych obejmują wyłącznie zapasy. Pozostałe aktywa i zobowiązania są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów operacyjnych.

Uzgodnienie danych dotyczących segmentów do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono na kolejnych stronach:

01.02.2024-31.07.2024	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
niebadane, przeglądane								
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	2 061,3	782,9	1 511,6	456,3	38,4	4 850,5	-	4 850,5
Zysk brutto ze sprzedaży	1 236,1	398,0	604,1	183,8	23,1	2 445,1	-	2 445,1
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	60%	51%	40%	40%	60%	50%		50%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-809,7	-300,4	-595,4	-176,0	-20,7	-1 902,2	-	-1 902,2
Koszty ogólnego zarządu	-120,4	-13,0	-23,7	-4,9	-2,2	-164,2	-	-164,2
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	9,5	0,3	24,6	-	-	34,4	-	34,4
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	315,5	84,9	9,6	2,9	0,2	413,1	-	413,1
Amortyzacja	-172,2	-67,2	-44,1	-10,4	-0,4	-294,3	-	-294,3
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	487,7	152,1	53,7	13,3	0,6	707,4	-	707,4
Przychody finansowe								2,4
Pozostałe koszty finansowe								-243,9
Zysk (strata) przed opodatkowaniem								171,6

Aktywa segmentów:	31.07.2024								
Zapasy	1 702,3	782,5	821,7	247,9	22,6	3 577,0	-	3 577,0	
w sklepach	663,9	293,6	79,6	2,3	-	1 039,4			
w magazynie centralnym	1 038,4	488,9	742,1	245,6	22,6	2 537,6			

01.02.2023-31.07.2023								
niebadane, przeglądane	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	1 889,1	589,0	1 469,6	497,3	43,6	4 488,6	-	4 488,6
Zysk brutto ze sprzedaży	1 017,9	227,5	598,4	193,1	24,0	2 060,9	-	2 060,9
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	54%	39%	41%	39%	55%	46%		46%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-858,6	-249,4	-586,2	-191,8	-19,5	-1 905,5	-	-1 905,5
Koszty ogólnego zarządu	-128,3	-14,5	-36,8	-11,6	-2,5	-193,7	-	-193,7
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	42,4	1,2	7,3	-	-0,3	50,6	-	50,6
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	73,4	-35,2	-17,3	-10,3	1,7	12,3	-	12,3
Amortyzacja	-207,0	-47,4	-36,8	-8,4	-0,4	-300,0	-	-300,0
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	280,4	12,2	19,5	-1,9	2,1	312,3	-	312,3
Przychody finansowe								73,2
Pozostałe koszty finansowe								-213,6
Zysk (strata) przed opodatkowaniem								-128,1

Aktywa segmentów:	31.01.2024							
Zapasy	1 181,8	659,0	810,7	239,8	20,3	2 911,6	-	2 911,6
w sklepach	566,2	285,9	85,9	5,1	-	943,1		
w magazynie centralnym	615,6	373,1	724,8	234,7	20,3	1 968,5		

01.05.2024-31.07.2024								
niebadane, nieprzeglądane	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	1 110,6	412,1	808,5	236,3	21,7	2 589,2	-	2 589,2
Zysk brutto ze sprzedaży	661,1	209,8	306,6	91,9	12,9	1 282,3	-	1 282,3
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	60%	51%	38%	39%	59%	50%		50%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-407,9	-152,0	-310,1	-86,1	-11,4	-967,5	-	-967,5
Koszty ogólnego zarządu	-59,1	-6,1	-5,1	0,3	-1,0	-71,0	-	-71,0
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	12,9	-0,2	6,1	-	-0,1	18,7	-	18,7
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	207,0	51,5	-2,5	6,1	0,4	262,5	-	262,5
Amortyzacja	-84,7	-31,5	-22,7	-5,3	-0,2	-144,4	-	-144,4
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	291,7	83,0	20,2	11,4	0,6	406,9	-	406,9
Przychody finansowe								-2,4
Pozostałe koszty finansowe								-135,3
Zysk (strata) przed opodatkowaniem								124,8

01.05.2023-31.07.2023	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
niebadane, nieprzełądane								
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	1 040,7	337,5	768,6	256,4	21,3	2 424,5	-	2 424,5
Zysk brutto ze sprzedaży	570,4	127,5	298,0	93,4	12,8	1 102,1	-	1 102,1
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)	55%	38%	39%	36%	60%	45%		45%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-421,3	-138,2	-302,0	-94,0	-10,6	-966,1	-	-966,1
Koszty ogólnego zarządu	-62,7	-7,8	-16,8	-5,3	-1,2	-93,8	-	-93,8
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	28,8	0,7	8,1	-	-0,5	37,1	-	37,1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	115,2	-17,8	-12,7	-5,9	0,5	79,3	-	79,3
Amortyzacja	-98,9	-22,1	-19,7	-3,5	-0,2	-144,4	-	-144,4
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	214,1	4,3	7,0	-2,4	0,7	223,7	-	223,7
Przychody finansowe								49,2
Pozostałe koszty finansowe								-102,5
Zysk (strata) przed opodatkowaniem								26,0

AKTYWA TRWAŁE (Z WYŁĄCZENIEM INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH I PODATKU ODROZCZONEGO)	31.07.2024		31.01.2024
	niebadane, przełądane		badane
Polska	2 157,0		2 110,9
Czechy	315,1		317,4
Węgry	152,0		164,4
Rumunia	339,1		329,9
Słowacja	109,9		107,1
Pozostałe	445,8		450,9
Razem aktywa trwałe (z wyłączeniem innych aktywów finansowych i podatku odroczonego)	3 518,9		3 480,6

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty geograficzne i kraje:

Przychody ze sprzedaży		01.02.2024-31.07.2024						01.02.2023-31.07.2023						
		CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	
Polska	Polska	1 375,0	576,0	661,0	152,2	38,4	2 802,6	1 217,5	454,0	562,7	154,3	43,6	2 432,1	
Europa Środkowo - Wschodnia	Czechy	146,2	55,0	99,7	26,5	-	327,4	150,8	32,7	103,1	37,7	-	324,3	
	Słowacja	94,1	24,0	48,5	15,8	-	182,4	90,2	18,9	45,4	18,2	-	172,7	
	Węgry	121,9	18,8	62,6	13,1	-	216,4	136,5	21,9	85,5	21,2	-	265,1	
	Rumunia	162,0	37,3	139,9	54,2	-	393,4	136,9	4,3	161,0	67,6	-	369,7	
	Bułgaria	37,8	-	75,0	30,0	-	142,8	31,5	-	81,2	42,6	-	155,3	
	Słowenia	21,7	12,1	12,2	3,3	-	49,3	24,1	12,4	14,3	4,0	-	54,8	
	Chorwacja	47,9	4,2	40,0	10,4	-	102,5	46,1	5,0	39,9	11,8	-	102,8	
	Litwa	5,7	6,8	29,9	7,7	-	50,1	2,8	-	40,7	11,5	-	55,0	
	Łotwa	7,2	11,4	11,5	2,3	-	32,4	7,9	6,5	11,1	2,3	-	27,7	
	Estonia	5,9	-	-	1,5	-	7,4	6,6	-	-	-	-	6,6	
	Serbia	18,5	-	-	-	-	18,5	17,0	-	-	-	-	17,0	
	Ukraina	17,4	6,9	19,0	52,7	-	96,0	21,1	-	21,7	36,9	-	79,6	
		Razem	686,3	176,5	538,3	217,5	-	1 618,6	671,5	101,7	603,8	253,7	-	1 630,7
	Europa Zachodnia	Austria	-	30,4	8,9	2,1	-	41,4	0,1	33,3	6,2	1,8	-	41,4
Szwajcaria		-	-	22,8	-	-	22,8	-	-	24,2	-	-	24,2	
Niemcy		-	-	98,3	20,9	-	119,2	-	-	73,6	26,6	-	100,2	
Francja		-	-	15,9	4,9	-	20,8	-	-	15,6	5,5	-	21,1	
Hiszpania		-	-	9,8	-	-	9,8	-	-	6,8	-	-	6,8	
Włochy		-	-	51,6	14,5	-	66,1	-	-	57,3	14,9	-	72,2	
Szwecja		-	-	14,0	-	-	14,0	-	-	8,9	-	-	8,9	
Grecja		-	-	91,0	44,2	-	135,2	-	-	110,5	40,4	-	151,0	
		Razem	-	30,4	312,3	86,6	-	429,3	0,1	33,3	303,1	89,3	-	425,8
CCC GK	Razem	2 061,3	782,9	1 511,6	456,3	38,4	4 850,5	1 889,1	589,0	1 469,6	497,3	43,6	4 488,6	

Przychody ze sprzedaży		01.05.2024-31.07.2024						01.05.2023-31.07.2023					
		CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem
Polska	Polska	717,1	302,1	351,3	78,6	21,7	1 470,8	650,2	256,6	295,7	80,4	21,3	1 304,2
Europa Środkowo - Wschodnia	Czechy	82,7	29,2	54,2	13,9	-	180,0	90,2	20,3	53,7	20,0	-	184,2
	Słowacja	54,2	13,0	25,1	8,1	-	100,4	50,9	13,3	24,0	9,2	-	97,4
	Węgry	68,2	9,3	31,2	7,2	-	115,9	77,8	11,5	42,7	10,7	-	142,7
	Rumunia	93,7	20,6	77,4	27,2	-	218,9	78,4	2,9	81,4	35,2	-	197,8
	Bułgaria	22,0	-	40,1	16,2	-	78,3	18,6	-	41,3	21,6	-	81,5
	Słowenia	12,4	6,2	6,8	1,8	-	27,2	14,1	6,7	8,0	2,4	-	31,2
	Chorwacja	29,1	2,2	23,0	5,6	-	59,9	28,2	2,4	22,8	6,6	-	60,0
	Litwa	3,4	4,0	13,9	3,9	-	25,2	1,5	-	20,2	5,4	-	27,1
	Łotwa	4,1	6,8	6,1	1,2	-	18,2	4,6	5,8	6,0	1,3	-	17,6
	Estonia	3,6	-	-	0,8	-	4,4	3,8	-	-	-	-	3,8
	Serbia	10,8	-	-	-	-	10,8	10,0	-	-	-	-	10,0
	Ukraina	9,3	2,7	8,2	23,1	-	43,3	12,4	-	9,2	18,0	-	39,5
		Razem	393,5	94,0	286,0	109,0	-	882,5	390,5	62,9	309,2	130,3	-
Europa Zachodnia	Austria	-	16,0	4,9	1,0	-	21,9	-	18,0	3,7	0,9	-	22,6
	Szwajcaria	-	-	11,7	-	-	11,7	-	-	12,9	-	-	12,9
	Niemcy	-	-	51,1	10,8	-	61,9	-	-	37,9	13,2	-	51,1
	Francja	-	-	10,2	2,8	-	13,0	-	-	8,3	3,1	-	11,4
	Hiszpania	-	-	5,8	-	-	5,8	-	-	3,4	-	-	3,4
	Włochy	-	-	29,2	8,7	-	37,9	-	-	32,0	8,5	-	40,5
	Szwecja	-	-	6,7	-	-	6,7	-	-	5,1	-	-	5,1
	Grecja	-	-	51,6	25,4	-	77,0	-	-	60,4	19,9	-	80,4
		Razem	-	16,0	171,2	48,7	-	235,9	-	18,0	163,7	45,7	-
CCC GK	Razem	1 110,6	412,1	808,5	236,3	21,7	2 589,2	1 040,7	337,5	768,6	256,4	21,3	2 424,5

Powyższa informacja o przychodach oparta jest na danych o lokalizacji sklepów, w przypadku sprzedaży w sklepach stacjonarnych, oraz na bazie kraju, do którego jest wysyłana przesyłka w przypadku sprzedaży digital (e-commerce).

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

3.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, przedstawiają się następująco:

niebadane, przeglądane	01.02.2024-31.07.2024						01.02.2023-31.07.2023					
	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem
Przychody ze sprzedaży												
Obuwie	1 757,8	148,1	1 306,9	143,8	11,6	3 368,2	1 655,7	140,6	1 240,9	147,9	21,4	3 206,5
Torby	168,1	44,6	90,9	30,2	0,8	334,6	110,9	27,2	96,0	34,9	0,9	269,9
Odzież	3,6	452,7	26,3	254,2	-	736,8	0,2	301,6	43,7	281,0	-0,1	626,4
Inne [1]	103,0	137,5	30,2	12,4	26,0	309,1	96,5	119,6	56,2	21,2	21,4	314,9
Razem sprzedaż omnichannel	2 032,5	782,9	1 454,3	440,6	38,4	4 748,7	1 863,3	589,0	1 436,8	485,0	43,6	4 417,7
Hurt	28,8	-	57,3	15,7	-	101,8	25,8	-	32,8	12,3	-	70,9
Razem	2 061,3	782,9	1 511,6	456,3	38,4	4 850,5	1 889,1	589,0	1 469,6	497,3	43,6	4 488,6

niebadane, przeglądane	01.05.2024-31.07.2024						01.05.2023-31.07.2023					
	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem
Przychody ze sprzedaży												
Obuwie	936,0	72,4	689,9	76,9	6,2	1 781,4	928,7	76,0	651,3	82,6	20,3	1 758,9
Torby	97,2	24,7	51,0	15,8	0,4	189,1	65,3	20,2	52,6	19,5	0,7	158,3
Odzież	3,6	225,6	14,2	129,2	0,1	372,7	0,0	177,8	26,3	144,3	0,0	348,4
Inne [1]	56,0	89,4	17,0	7,1	15,0	184,5	46,2	63,5	15,2	6,1	0,3	131,3
Razem sprzedaż omnichannel	1 092,8	412,1	772,1	229,0	21,7	2 527,7	1 040,2	337,5	745,4	252,5	21,3	2 396,9
Hurt	17,8	-	36,4	7,3	-	61,5	0,4	-	20,0	7,2	-	27,6
Razem	1 110,6	412,1	808,5	236,3	21,7	2 589,2	1 040,6	337,5	765,4	259,7	21,3	2 424,5

[1] Kategoria „Inne” to przede wszystkim (wg wartości): kosmetyki do obuwia, wkładki do butów, paski, portfele, skarpety, biżuteria i dodatki, home decor i beauty.

Grupa prowadzi sprzedaż detaliczną oraz digital do odbiorców indywidualnych, sprzedaż do żadnego pojedynczego odbiorcy nie przekroczyła 10% ogółu przychodów.

Wartość przychodów ze sprzedaży została pomniejszona o zmianę zobowiązań z tytułu umów z klientami, tj. kart podarunkowych w kwocie 20,7 mln PLN, w analogicznym okresie roku ubiegłego przychody zostały pomniejszone o 3,6 mln PLN.

3.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

01.02.2024-31.07.2024	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU I SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, przeglądane				
Koszty nabycia sprzedanych towarów	-2 414,5	-	-	-2 414,5
Zużycie materiałów i energii	-	-51,2	-15,9	-67,1
Odpis na zapasy	9,1	-	-	9,1
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-514,1	-57,1	-571,2
Usługi transportowe	-	-223,6	-0,3	-223,9
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-206,7	-9,1	-215,8
Reklama	-	-421,3	-0,2	-421,5
Amortyzacja	-	-263,2	-31,1	-294,3
Podatki i opłaty	-	-24,5	-3,6	-28,1
Pozostałe koszty	-	-197,6	-46,9	-244,5
Razem	-2 405,4	-1 902,2	-164,2	-4 471,8

SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.
za okres 6 miesięcy 2024 roku, rozpoczynający się 1 lutego 2024 roku, zakończony 31 lipca 2024 roku
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

01.02.2023-31.07.2023		KOSZTY PUNKTÓW HANDLU I SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, przeglądane	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY			
Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	-2 405,4	-	-	-2 405,4
Zużycie materiałów i energii	-	-78,9	-13,8	-92,7
Odpis na zapasy	-22,6	-	-	-22,6
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-485,9	-88,1	-574,0
Usługi transportowe	-	-231,0	-0,5	-231,5
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-181,9	-11,8	-193,7
Reklama	-	-453,2	-0,4	-453,6
Amortyzacja	-	-272,0	-28,0	-300,0
Podatki i opłaty	-	-24,6	-2,6	-27,2
Pozostałe koszty	-	-178,0	-48,5	-226,5
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	0,3	-	-	0,3
Razem	-2 427,7	-1 905,5	-193,7	-4 526,9

01.05.2024-31.07.2024		KOSZTY PUNKTÓW HANDLU I SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeglądane	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY			
Koszty nabycia sprzedanych towarów	-1 326,1	-	-	-1 326,1
Zużycie materiałów i energii	-	-22,5	-8,9	-31,4
Odpis na zapasy	19,2	-	-	19,2
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-260,5	-20,1	-280,6
Usługi transportowe	-	-116,7	-0,2	-116,9
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-97,6	-3,2	-100,8
Reklama	-	-220,5	-0,2	-220,7
Amortyzacja	-	-128,4	-16,0	-144,4
Podatki i opłaty	-	-12,0	-1,7	-13,7
Pozostałe koszty	-	-109,3	-20,7	-130,0
Razem	-1 306,9	-967,5	-71,0	-2 345,4

01.05.2023-31.07.2023		KOSZTY PUNKTÓW HANDLU I SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeglądane	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY			
Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	-1 315,3	-	-	-1 315,3
Zużycie materiałów i energii	-	-38,7	-6,4	-45,1
Odpis na zapasy	-7,1	-	-	-7,1
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	0,2	-239,3	-41,1	-280,2
Usługi transportowe	-	-120,9	-0,3	-121,2
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-96,5	-4,5	-101,0
Reklama	-	-235,9	-0,1	-236,0
Amortyzacja	-	-130,1	-14,3	-144,4
Podatki i opłaty	-	-13,9	-1,5	-15,4
Pozostałe koszty	-	-90,8	-25,6	-116,4
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	-0,2	-	-	-0,2
Razem	-1 322,4	-966,1	-93,8	-2 382,3

3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	15,8	0,2	3,4	-0,9
Zysk z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	-	31,8	-	16,7
Odszkodowania	1,2	5,0	0,5	0,9
Dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON	1,1	0,1	0,6	-
Zysk z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi	5,0	8,5	1,9	7,3
Zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	-	5,8	-	3,4
Rozwiązanie rezerw CCC Germany	0,1	9,1	0,1	6,6
Dotacje	-	0,2	-0,1	0,1
Zysk z tytułu okazjonalnego nabycia	8,0	-	8,0	-
Pozostałe	16,7	6,7	10,0	4,4
Pozostałe przychody operacyjne razem	47,9	67,4	24,4	38,5

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
Pozostałe koszty operacyjne				
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania i wartości firmy	-1,9	-	-	11,6
Odsetki i kary	-1,9	-1,8	-0,6	-0,7
Strata z tytułu rozliczenia umów leasingowych	-3,4	-	-2,7	-
Pozostałe	-8,3	-7,7	-2,7	-3,0
Strata z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	-0,5	-	1,3	-
Pozostałe koszty operacyjne razem	-16,0	-9,5	-4,7	7,9

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe)				
Odpis aktualizujący należności handlowe	2,5	-7,3	-1,0	-9,3
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe) razem	2,5	-7,3	-1,0	-9,3

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023-31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
Przychody finansowe				
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego, udzielonych pożyczek i innych	0,4	1,9	0,3	1,4
Wynik na różnicach kursowych	0,4	35,6	-1,4	14,0
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	-	9,1	-	9,1
Zysk z tytułu modyfikacji umowy kredytowej	-	-	-1,7	-
Inne przychody finansowe	1,1	4,4	-0,1	2,7
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	0,5	1,5	0,5	1,3
Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących	-	20,7	-	20,7
Razem	2,4	73,2	-2,4	49,2

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
Koszty finansowe				
Odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji	-153,5	-153,0	-78,3	-68,9
Wynik na modyfikacji zobowiązania finansowego	-0,8	-9,0	-	-9,0
Odsetki od leasingu	-49,1	-33,8	-25,6	-18,6
Prowizje	-6,1	-7,5	-3,8	-4,0
Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących	-21,8	-6,6	-17,1	-2,0
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	-4,4	-	-4,4	2,2
Inne koszty finansowe	-8,2	-3,7	-6,1	-2,2
Razem	-243,9	-213,6	-135,3	-102,5

Wykazane w przychodach i kosztach finansowych pozycje: pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker, pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option) i wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących zostały szerzej opisane w nocie 6.1.

3.4. UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH, WARTOŚCI FIRMY I AKTYWÓW Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA

Na dzień 31 lipca 2024 w oparciu o stosowane polityki rachunkowości oraz identyfikację przesłanek Grupa dokonała testów na utratę wartości dla wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania i wartości firmy oraz w odniesieniu do wybranych ośrodków wypracowujących środki pieniężne w postaci sklepów. Z uwagi na występowanie przesłanek na utratę wartości, Grupa dokonała testów także na poziomie zagregowanym uwzględniając aktywa korporacyjne przypisane do sztydów (segmentów operacyjnych). Poniższa tabela przedstawia ośrodki/ grupy ośrodków, dla których przeprowadzono testy na utratę wartości:

	Segment operacyjny (szyld)	Grupa ośrodków wypracowujących środki pieniężne (poniżej segmentu operacyjnego)	Ośrodek wypracowujący środki pieniężne (sklep)
Segment DeeZee (w tym wartość firmy i znak towarowy)	X		
Segment eobuwie (w tym wartość firmy i znak towarowy)	X		
Segment MODIVO	X		
Sklepy (ośrodek wypracowujący środki pieniężne), dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości			X

Kluczowe założenia przyjęte w testach na utratę wartości aktywów

Wartość odzyskiwalna skalkulowana dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne lub ich grup, do których zostały przypisane aktywa została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na założeniach Rocznej Planu Finansowego na rok finansowy 2024 oraz planów co do kolejnych lat, z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z wymogów MSR 36 (w tym bez uwzględnienia nowych inwestycji, w tym otwarć nowych sklepów). Założenia służące do konstrukcji Rocznej Planu Finansowego na rok 2024 zostały szerzej opisane w nocie Kontynuacja Działalności, a należą do nich poza elementami opisanymi poniżej: poziom inflacji, poziom kształtowania się kursów walutowych kluczowych walut (EUR i USD).

Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej są następujące:

- średnia marża zysku EBITDA;
- przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu przychodów ze sprzedaży w okresie prognozy (5 lat);
- rezydualna stopa wzrostu;
- stopa dyskontowa oparta na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności.

Szczegóły w odniesieniu do tych założeń opisane zostały poniżej w sekcjach dedykowanych poszczególnym testom.

Testy na poziomie ośrodków wypracowujących środki pieniężne (testy aktywów sklepowych)

Na dzień 31 lipca 2024 roku Grupa zidentyfikowała przesłanki do utraty wartości aktywów sklepowych oraz prawa do użytkowania aktywów w odniesieniu do sklepów, które przynosiły straty na poziomie wyniku operacyjnego (EBIT) w latach 2023 i 2024. Każdy sklep stanowi odrębny ośrodek wypracowujący środki pieniężne i podlegał osobnej analizie pod kątem utraty wartości. Liczba sklepów, dla których przeprowadzono test na utratę wartości wyniosła 27, w poprzednim roku obrotowym 40.

Dla każdego testowanego sklepu przyjęto okres prognozy odpowiadający okresowi trwania umów najmu. Podstawą do ustalenia wartości użytkowej były następujące parametry:

- poziom przychodów z metra kwadratowego powierzchni sklepu oraz kosztów sprzedaży produktów;
- wpływ zmian przychodów na koszty bezpośrednie;
- poziom planowanej marży brutto do przychodów ze sprzedaży;
- stopa dyskontowa oparta na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Dynamika przychodów oraz poziom marżowości brutto w roku 2024 zostały oparte na Planie dla poszczególnych sklepów spójnym z Rocznym Planem Finansowym Grupy na 2024 rok i jego aktualizacjami. Poziom przychodów w kolejnych latach, tj. 2025 – 2028 został ustalony na podstawie zakładanych zmian głównych parametrów w odniesieniu do roku bazowego 2024, przy założeniu planów Grupy dotyczących wzrostów wynikających z kluczowych kierunków strategicznych.

Dynamika zmian poszczególnych pozycji kosztowych została oszacowana na podstawie Planu i jego aktualizacji na rok 2024 oraz, dla lat kolejnych, uwzględnionych w strategii prognozowanych wskaźników inflacji dla danego kraju. Dynamika inflacji pozycji kosztowych została skorygowana o wpływ oczekiwanych korzyści wynikających z wdrożenia programów poprawy rentowności sklepów.

W przypadku oszacowania wartości użytkowej, Zarząd jest przekonany, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka znacząco przekroczy jego wartość odzyskiwalną.

W wyniku przeprowadzonych testów nie stwierdzono konieczności zawiązania dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów sklepowych w półroczu zakończonym 31 lipca 2024.

Wartość bilansowa odpisów z tytułu utraty wartości sklepów (głównie inwestycje w sklepach oraz prawa do użytkowania aktywów) na dzień 31 lipca 2024 roku wynosiła 20,0 mln PLN, natomiast na dzień bilansowy 31 stycznia 2024 roku wartość odpisów wyniosła 22,7 mln PLN. Zmiana wynika z wykorzystania odpisów istniejących na początek okresu obrotowego.

Testy segmentów operacyjnych (szyldów)

W związku z brakiem możliwości alokacji aktywów korporacyjnych na rozsądnych i spójnych zasadach do ośrodków wypracowujących środki pieniężne, w związku z wystąpieniem przesłanek opisanych poniżej, a także ze względu na przypisanie wartości firmy (segment DeeZee oraz segment eobuwie) przeprowadzono testy na utratę wartości na poziomie szyldu (segmentu operacyjnego) gdzie uwzględniono alokowane do szyldu aktywa korporacyjne. Segmenty sprawozdawcze szczegółowo zostały opisane w nocie 2.

Testom na dzień bilansowy podlegały następujące segmenty:

- Segment DeeZee;
- Segment MODIVO;
- Segment eobuwie.

Testy na szyldach MODIVO, eobuwie oraz DeeZee zostały przeprowadzone w związku z niewykonaniem budżetu spowodowanym czynnikami makroekonomicznymi. Testowaniu podlegały aktywa trwałe przypisane do danego segmentu operacyjnego wraz z kapitałem obrotowym netto przypisanym do segmentu. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych związanych ze sprzedażą produktów pod danym szyldem (segmentem operacyjnym). Prognoza przepływów pieniężnych dotyczyła roku 2024 oraz lat 2025-2028.

Podstawą do ustalenia wartości użytkowej były między innymi następujące parametry:

- przychody ze sprzedaży oraz kluczowe parametry je kształtujące, takie jak wskaźniki odwiedzalności, konwersja, wartość koszyka zakupowego oraz ich zmiany w kolejnych latach prognozy;
- wartość marży brutto oraz jej kształtowanie się w związku z czynnikami makroekonomicznymi takimi jak kurs walutowy, oferta produktowa;
- wartości poszczególnych kosztów, uwzględniających wpływ inflacji oraz zmiany kluczowych parametrów w gospodarce, w szczególności wzrost wynagrodzeń (w tym wzrost wynagrodzenia minimalnego).

W przypadku założeń dla szyldu Modivo wskaźnik wzrostu sprzedaży wynika z niskiej bazy porównawczej (sprzedaż w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2024 wyniosła 1 108,0 mln PLN), dalszego rozwoju programu lojalnościowego, oczekiwanego wzrostem liczby sesji użytkowników. Będzie to skutkiem poprawy jakości kolekcji przy utrzymaniu korzystanego poziomu cen, jak również poprawie skuteczności inwestycji performance marketing, w wyniku zastosowania technologii opartych o mechanizmy sztucznej inteligencji w doborze kanałów komunikacji z klientem. Jednocześnie zakładana jest poprawa marżowości dzięki optymalizacji struktury zapasu oraz obniżenie kosztów związanych z pozyskaniem klienta na skutek wzrostu rozpoznawalności marki.

Dla szyldu eobuwie testy zakładają powrót sprzedaży do trendu wzrostowego, przede wszystkim za sprawą optymalizacji struktury zapasu, która następowała w ciągu całego roku 2023 jak i 2024, rzutując na obniżenie bazowej rentowności szyldu, co skutkowało spadkiem marży brutto. Trend ten będzie wsparty obserwowaną poprawą wskaźników makroekonomicznych, w tym ufności konsumenckiej i dochodu rozporządzalnego. Zakładamy też przywrócenie rentowności w wyniku odbywającej się obecnie optymalizacji procesów zakupowych oraz optymalizacji w obszarach operacyjnych, w tym wdrożenia programów oszczędnościowych.

Czynniki wpływające na wartość odzyskiwalną, opisane powyżej w sekcji "Kluczowe założenia przyjęte w testach na utratę wartości aktywów" są spójne dla wszystkich testów. Bazują one na dotychczas obserwowanych trendach wyników, w oparciu istniejące kanały sprzedaży, oczekiwany popyt na produkty oferowane przez Grupę ale uwzględnia również wpływ podjętych decyzji biznesowych w tym zrewidowaną w stosunku do 2024 roku bazę kosztową oraz zoptymalizowaną strukturę zapasów. W szacowaniu wartości odzyskiwalnej, w tym przy szacowaniu wskaźników wzrostu i składowych wpływających na stopę dyskonta, wykorzystano również charakterystyczne dla rynku lub branży wskaźniki rynkowe.

Kluczowe wskaźniki, na podstawie przyjętych założeń kształtują się następująco:

31.07.2024	DeeZee	Modivo	eobuwie
Stopa dyskontowa	10,5%	11,0%	11,0%
Średnia marża zysku EBITDA	6,5%	9,7%	9,9%
Przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu sprzedaży w okresie prognozy (5 lat)	2,0%	24,4%	14,3%
Rezydualna stopa wzrostu	2,0%	2,0%	2,0%

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone na dzień 31 lipca 2024 roku, nie wykazały one konieczności utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

Ponadto, przeprowadzona została analiza wrażliwości poszczególnych testów, która pokazała wrażliwość powyższych testów na zmiany kluczowych parametrów. Wartość, o jaką musiałyby się zmienić kluczowe założenia (z uwzględnieniem wpływu tej zmiany na pozostałe zmienne), aby wartość odzyskiwalna była równa jego wartości bilansowej przedstawia poniższa tabela:

31.07.2024	DeeZee	MODIVO	eobuwie
Wzrost stopy dyskontowej skutkujący odpisem	2,4 p.p.	36,8 p.p.	25,4 p.p.
Spadek średniej marży zysku EBITDA skutkujący odpisem	1,0 p.p.	6,7 p.p.	5,9 p.p.
Spadek przewidywanego skumulowanego rocznego wskaźnika wzrostu sprzedaży w okresie prognozy (5 lat) skutkujący odpisem	0,3 p.p.	2,7 p.p.	2,2 p.p.

Testom na dzień bilansowy 31 stycznia 2024 roku podlegały następujące segmenty:

- Segment CCC;
- Segment HalfPrice;
- Segment DeeZee;
- Segment MODIVO;
- Segment eobuwie.

Test na szyldzie CCC, został przeprowadzony w związku z niewykonaniem budżetu spowodowanym czynnikami makroekonomicznymi, testowaniu podlegały aktywa trwałe (z wyłączeniem aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz inwestycji długoterminowych) przypisane do segmentu operacyjnego CCC wraz z kapitałem obrotowym netto przypisanym do segmentu. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych związanych ze sprzedażą produktów oraz pozostałą działalnością pod szyldem (segmentem operacyjnym) CCC w oparciu o obecną bazę aktywów. Prognoza przepływów pieniężnych dotyczyła roku 2024 oraz lat 2025-2028.

Test na szyldzie HalfPrice, został przeprowadzony w związku z przypisaniem niektórych aktywów korporacyjnych do tego szyldu, testowaniu podlegały aktywa trwałe (z wyłączeniem aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz inwestycji długoterminowych) przypisane do segmentu operacyjnego HalfPrice wraz z kapitałem obrotowym netto przypisanym do segmentu. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych związanych ze sprzedażą produktów pod szyldem (segmentem operacyjnym) HalfPrice w oparciu o obecną bazę aktywów. Prognoza przepływów pieniężnych dotyczyła roku 2024 oraz lat 2025-2028.

Testy na szyldach MODIVO, eobuwie oraz DeeZee zostały przeprowadzone w związku z niewykonaniem budżetu spowodowanym czynnikami makroekonomicznymi. Testowaniu podlegały aktywa trwałe przypisane do danego segmentu operacyjnego wraz z kapitałem obrotowym netto przypisanym do segmentu. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych związanych ze sprzedażą produktów pod danym szyldem (segmentem operacyjnym). Prognoza przepływów pieniężnych dotyczyła roku 2024 oraz lat 2025-2028.

Podstawą do ustalenia wartości użytkowej były między innymi następujące parametry:

- przychody ze sprzedaży oraz kluczowe parametry je kształtujące, takie jak wskaźniki odwiedzalności, konwersja, wartość koszyka zakupowego oraz ich zmiany w kolejnych latach prognozy,
- wartość marży brutto oraz jej kształtowanie się w związku z czynnikami makroekonomicznymi takimi jak kurs walutowy, oferta produktowa, wartości poszczególnych kosztów, uwzględniających wpływ inflacji oraz zmiany kluczowych parametrów w gospodarce, w szczególności wzrost wynagrodzeń (w tym wzrost wynagrodzenia minimalnego).

Zakładane na potrzeby testów wyniki w szyldzie CCC odzwierciedlają przyspieszony wzrost przychodów w stosunku do roku obrotowego zakończonego 31 stycznia 2023 roku (jak zaprezentowano w nocie 2) wynikający z rozwoju oferty produktowej pod względem jej atrakcyjności, rozszerzenia o wdrażane portfolio produktów licencyjnych oraz produktów komplementarnych, w poprawiającym się otoczeniu makroekonomicznym (poprawa ufności konsumenckiej, przepływów socjalnych [waloryzacja 500+] i wynagrodzeń [wzrost pensji minimalnej]). Szacowane wyniki finansowe odzwierciedlają również poprawę rentowności EBITDA (rentowność EBITDA w 2023 wyniosła 17,3%) dzięki poprawie wskaźnika marży brutto (wzrastający udział bieżących kolekcji, a w konsekwencji niższe nakłady rabatowe na promocje i wyprzedaże, umocnienie kursu PLN obniżające koszt jednostkowy produktu), która w roku 2023 kształtowała się na poziomie 55,5%. Zakładamy jak również utrzymanie ścisłej dyscypliny kosztowej (redukcja kosztów w roku 2023 wyniosła 234,1 mln PLN w stosunku do poprzedniego roku obrotowego) poprzez dalszą optymalizację efektywności procesów sklepowych i utrzymanie stałej bazy zatrudnienia w funkcjach centralnych.

Test dla szyldu DeeZee, zakłada dalszy wzrost dzięki poszerzeniu dostępnej oferty produktowej oraz rozwój kanału sprzedaży e-commerce w tym poprzez zmianę zasięgu geograficznego.

W przypadku założeń dla szyldu Modivo wskaźnik wzrostu sprzedaży wynika z niskiej bazy porównawczej (sprzedaż w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2023 wyniosła 1 091 mln PLN), dalszego rozwoju programu lojalnościowego, oczekiwanego wzrostem liczby sesji użytkowników w rezultacie poprawy jakości kolekcji przy utrzymaniu korzystanego poziomu cen, jak również poprawie skuteczności inwestycji performance marketing w wyniku zastosowania technologii opartych o mechanizmy sztucznej inteligencji w doborze kanałów komunikacji z klientem. Jednocześnie zakładana jest poprawa marżowości dzięki optymalizacji struktury zapasu oraz obniżenie kosztów związanych z pozyskaniem klienta na skutek wzrostu rozpoznawalności marki.

Dla szyldu eobuwie testy zakładają powrót sprzedaży do trendu wzrostowego (w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2023 sprzedaż spadła o 7,8% w stosunku do roku poprzedniego), przede wszystkim za sprawą optymalizacji struktury zapasu, która następowała w ciągu całego roku 2023, rzutując na obniżenie bazowej rentowności szyldu, co skutkowało spadkiem marży brutto o 2,5 p.p. w stosunku do roku poprzedniego. Trend ten będzie wsparty obserwowaną poprawą wskaźników makroekonomicznych, w tym ufności konsumenckiej i dochodu rozporządzalnego. Zakładamy też przywrócenie rentowności w wyniku odbywającej się obecnie optymalizacji procesów zakupowych oraz optymalizacji w obszarach operacyjnych, w tym wdrożenia programów oszczędnościowych (rentowność EBITDA w 2023 wyniosła -1,6%).

Czynniki wpływające na wartość odzyskiwalną, opisane powyżej w sekcji "Kluczowe założenia przyjęte w testach na utratę wartości aktywów" są spójne dla wszystkich testów. Bazują one na dotychczas obserwowanych trendach wyników, w oparciu o istniejące kanały sprzedaży, oczekiwany popyt na produkty oferowane przez Grupę ale uwzględnia również wpływ podjętych decyzji biznesowych, w tym zrewidowaną w stosunku do 2023 roku bazę kosztową oraz zoptymalizowaną strukturę zapasów. W szacowaniu wartości odzyskiwalnej, w tym przy szacowaniu wskaźników wzrostu i składowych wpływających na stopę dyskonta, wykorzystano również charakterystyczne dla rynku lub branży wskaźniki rynkowe.

Kluczowe wskaźniki, na podstawie przyjętych założeń kształtują się następująco:

31.01.2024	CCC	HalfPrice	DeeZee	Modivo	eobuwie
Stopa dyskontowa	11,0%	11,0%	11,0%	11,0%	11,0%
Średnia marża zysku EBITDA	18,8%	16,6%	7,7%	10,1%	9,4%
Przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu sprzedaży w okresie prognozy (5 lat)	5,3%	6,0%	2,0%	18,6%	11,9%
Rezydualna stopa wzrostu	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone na dzień 31 stycznia 2024 roku, nie wykazały one konieczności utworzenia odpisu w tytule utraty wartości.

Ponadto, przeprowadzona została analiza wrażliwości poszczególnych testów, która pokazała wrażliwość powyższych testów na zmiany kluczowych parametrów.

Wartość, o jaką musiałyby się zmienić kluczowe założenie (z uwzględnieniem wpływu tej zmiany na pozostałe zmienne), aby wartość odzyskiwalna była równa jego wartości bilansowej przedstawia poniższa tabela:

31.01.2024	CCC	HalfPrice	DeeZee	Modivo	eobuwie
Wzrost stopy dyskontowej skutkujący odpisem	14,4 p.p.	17,8 p.p.	62,7 p.p.	40,4 p.p.	24,1 p.p.
Spadek średniej marży zysku EBITDA skutkujący odpisem	4,7 p.p.	2,1 p.p.	3,2 p.p.	6,7 p.p.	5,7 p.p.
Spadek przewidywanego skumulowanego rocznego wskaźnika wzrostu sprzedaży w okresie prognozy (5 lat) skutkujący odpisem	2,7 p.p.	4,3 p.p.	2,9 p.p.	5,9 p.p.	4,2 p.p.

4. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ

4.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Zgodnie z polityką Grupy wypłata dywidendy jest możliwa w wysokości nie niższej niż 33% oraz nie wyższej niż 66% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej, przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej przy założeniu, że relacja długu netto (zobowiązania oprocentowane pomniejszone o środki pieniężne) do EBITDA, rozumianej jako: zysk (strata) z działalności operacyjnej przed potrąceniem kosztów amortyzacji, na koniec roku obrotowego, którego dotyczyć będzie podział zysku, wynosiła będzie poniżej 3,0. Zgodnie z Nową Umową Finansowania dywidenda może być wypłacona po spełnieniu określonych warunków w tym: Wskaźnik Ekspozycja Netto / EBITDA dla Jednostki biznesowej CCC (tj. Grupy Kapitałowej CCC S.A. bez uwzględniania Grupy Kapitałowej Modivo tj. Jednostki Biznesowej Modivo), będzie niższy niż 3,0, przy czym dywidenda nie może być wypłacona wcześniej niż po upływie 2 lat od podpisania ww. umowy.

Szczegółowe informacje dotyczące kowenantów oraz polityki dywidendowej zawarto w skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC.SA. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend dla wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Tak jak inne jednostki w branży, Grupa monitoruje kapitał m.in. za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i wyemitowane obligacje wskazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wraz z zadłużeniem netto. Szczegółowe informacje dotyczące wskaźników zostały zaprezentowane w skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC.SA w rozdziale Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa.

Zysk (strata) na akcje

Zysk podstawowy i rozdroniony na akcję wyniósł 4,82 PLN za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2024 roku. Za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2023 roku strata podstawowa i rozdroniona na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej wyniosła 1,69 PLN.

4.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI

Zgodnie z ustaleniami z instytucjami finansującymi działalność Jednostki Biznesowej CCC, Grupa zredukowała zadłużenie w ramach Jednostki Biznesowej CCC o kwotę 320,0 mln PLN (50,0 mln PLN w 2022 roku i 270,0 mln PLN w 2023 roku – informacje te zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A. za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 lutego 2023 roku zakończony 31 stycznia 2024 roku). Ostatnia redukcja limitów kredytowych i faktoringowych miała miejsce 30 listopada 2023 roku (zgodnie z Raportem Bieżącym nr 60/2023 z dnia 30 listopada 2023 roku) i w związku z obniżeniem limitów kredytowych w dniu 21 marca 2024 roku miał miejsce wcześniejszy wykup obligacji CCC S.A. serii 1/2018 w ramach Pari Passu i dotyczył 20 565 obligacji o wartości nominalnej 20,6 mln PLN.

W dniu 24 kwietnia 2024 roku Modivo S.A. podpisało z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., umowę kredytową wydłużającą okres dostępności wielocelowego limitu kredytowego z dnia 26 października 2017 roku do łącznej kwoty 260,0 mln PLN na kolejny okres 12 miesięcy, to jest do dnia 29 kwietnia 2025 roku, z zachowaniem dotychczasowych istotnych warunków finansowania, o czym poinformowano w Raporcie bieżącym nr 14/2024.

W dniu 12 lipca 2024 roku (o czym poinformowano w Raporcie bieżącym nr 23/2024) CCC S.A. i wybrane spółki zależne Grupy CCC zawarły umowę kredytów do łącznej kwoty 1,8 mld PLN z przeznaczeniem na refinansowanie zadłużenia finansowego i finansowanie działalności Jednostki Biznesowej CCC z BNP Paribas Bank Polska S.A., Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR), Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (Agent Zabezpieczeń), Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A. (Agent Kredytu i ESG) oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Kredyty są zabezpieczone częściowo gwarancjami KUKE (Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych) do łącznej kwoty 750,0 mln PLN.

CCC S.A. oraz spółki HalfPrice Sp. z o.o. i CCC.eu Sp. z o.o. jako kredytobiorcy będą korzystać z:

1. Kredytu terminowego w kwocie 600,0 mln PLN amortyzowanego w okresie 5 lat (wypłacanego w dwóch transzach 450,0 mln PLN w lipcu 2024 roku oraz 150,0 mln PLN w grudniu 2024 roku);
2. Kredytu obrotowego w formie: kredytu odnawialnego, kredytu w rachunku bieżącym, faktoringu odwrotnego, gwarancji i akredytyw do łącznej kwoty 1,2 mld PLN, dostępnego przez okres 2 lat, z możliwością przedłużania łącznie do 5 lat.

W ramach wykorzystania kredytów spłacono istniejące zadłużenie wobec banków finansujących działalność Jednostki Biznesowej CCC, natomiast z transzy uruchamianej do 31 grudnia 2024 roku CCC S.A. wykupi obligacje serii 1/2018 wyemitowane na podstawie warunków Emisji Obligacji z dnia 21 czerwca 2018 roku, które mimo to prezentowane są w niniejszym sprawozdaniu jako zobowiązanie długoterminowe, z uwagi na formalnie obowiązujący termin wykupu, przypadający na 29 czerwca 2026 roku.

Dodatkowo, Jednostka Biznesowa CCC ma do dyspozycji kredyt terminowy do kwoty 360,0 mln PLN na wykup obligacji PFR oraz finansowanie nowego magazynu logistycznego HalfPrice Sp. z o.o., który banki mogą udzielić za zgodą kredytodawców większościowych.

Poręczycielami zobowiązań kredytobiorców są spółki CCC.eu Sp. z o.o., HalfPrice Sp. z o.o., CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Tech Sp. z o.o., CCC Czech, s.r.o., CCC Hungary Shoes Kft. oraz Shoe Express S.A.

Zawarcie nowej umowy finansowania, zgodnie z przyjętymi założeniami, znacząco optymalizuje strukturę zadłużenia bankowego Jednostki Biznesowej CCC. Nowa struktura finansowania zapewnia Jednostce Biznesowej CCC większą elastyczność, m.in. poprzez zwiększenie limitów na gwarancje bankowe i akredytywy oraz faktoring odwrotny, a także pozwala na ograniczenie kosztów finansowych oraz przewiduje wyższe limity dostępnych nakładów inwestycyjnych.

W dniu 31 lipca 2024 roku, w ramach procesu refinansowania, zadłużenie z tyt. kredytu krótkoterminowego (kredyt z poręczeniem BGK) w CCC S.A. w kwocie 250,0 mln PLN zostało spłacone przez spółkę CCC.eu Sp. z o.o. ze środków uzyskanych w ramach nowej umowy finansowania. W następstwie CCC S.A. rozliczyło powstałe zobowiązanie z tytułu uregulowania przez CCC.eu Sp. z o.o. zobowiązania kredytowego z należnością z tytułu udzielonej do CCC.eu Sp. z o.o. pożyczki w tej samej kwocie.

Pozostałe zadłużenie kredytowe według poprzedniej umowy finansowania dotyczyło CCC.eu Sp. z o.o. i zostało w całości rozliczone przez Agenta Kredytu i ESG w ramach rozliczeń pomiędzy bankami konsorcjum. W ramach nowego refinansowania rozliczono 542,6 mln PLN (w tym 79,6 mln PLN kredyt w rachunku bieżącym), a otrzymano 801,4 mln PLN (w tym 133,4 mln PLN kredyt w rachunku bieżącym).

W ocenie Grupy refinansowanie stanowi spłatę pierwotnego kredytu (skutkujące wygaśnięciem zobowiązania) i zaciągnięcie nowego kredytu. Za takim podejściem przemawiały następujące argumenty:

- istotne zmiany jakościowe w umowie kredytowej (dotyczące m.in. wysokości marży, stron umowy, wysokości limitów i ograniczeń, powiązań z ESG, zakresu obowiązków stron);
- cel refinansowania (tj. pozyskanie nowego finansowania w celu zaspakajania potrzeb związanych z bieżącą działalnością, ogólnymi celami korporacyjnymi i wydatkami kapitałowymi, a nie restrukturyzacja zobowiązań dłużnych wymuszona trudnościami finansowymi);
- okres na jaki zawarto nową umowę kredytową (co najmniej tak długi jak pierwotna umowa finansowania);
- spłata pierwotnego kredytu krótko przed jego terminem zapadalności;
- koszty transakcyjne wyraźnie przyrostowe w stosunku do emisji nowego długu.

Dotychczasowa umowa dawała Spółce prawo wcześniejszej spłaty bez ponoszenia dodatkowych kosztów z tego tytułu.

Oprocentowanie kredytów oparte jest o stawkę bazową WIBOR plus marża, której poziom jest uzależniony od poziomu wskaźnika ekspozycji netto do wyniku operacyjnego powiększonego o koszt amortyzacji (EBITDA).

Kredyt konsorcjalny zabezpieczony jest pakietem wspólnych zabezpieczeń, które obejmują:

- gwarancje KUKE do kwoty 750,0 mln PLN;
- zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy i praw stanowiących organizacyjną całość o zmiennym składzie, wchodzących w skład przedsiębiorstw, jak również wybranych aktywach, znakach towarowych i zapasach CCC S.A. i poręczycieli;
- zastawy rejestrowe i finansowe na udziałach w spółkach zależnych CCC będących poręczycielami oraz akcjach Modivo S.A.;
- zastawy rejestrowe i finansowe dotyczące rachunków bankowych prowadzonych dla CCC S.A. i poręczycieli (wraz z pełnomocnictwami do takich rachunków);
- przelewy na zabezpieczenie praw CCC S.A. i poręczycieli z wybranych umów ubezpieczeń;
- hipoteki na nieruchomościach CCC S.A. i CCC.eu Sp. z o.o.;
- oświadczenia notarialne o poddaniu się egzekucji złożone przez CCC S.A. i poręczycieli.

Na dzień 31 lipca 2024 roku finansowanie Jednostki Biznesowej Modivo było zabezpieczone weksłami in blanco w kwocie 884,0 mln PLN, zastawami rejestrowanymi w kwocie 1 632,0 mln PLN, hipotekami kaucyjnymi na nieruchomości w wysokości 380,0 mln PLN oraz poręczeniami w wartości 780,0 mln PLN.

Dostępne limity według nowej umowy finansowania przedstawia tabela poniżej.

Bank	Transza A (kredyt terminowy)	Transza B (kredyt w rachunku bieżącym)	Transza B (kredyt odnawialny)	Transza B (faktoring odwrotny)	Transza B (limit na gwarancje bankowe)	Transza C (refinansowanie obligacji PFR)	Razem
BNP Paribas /BNP Faktoring	17,3	42,0	41,0	125,0	42,0	-	267,3
Citibank*	34,7	-	82,0	-	-	-	116,7
EBOR	225,0	-	-	-	-	-	225,0
mBank/mFaktoring	30,0	25,0	15,0	90,0	30,0	-	190,0
Pekao S.A.	35,2	50,0	18,0	122,0	28,0	-	253,2
PKO BP/ PKO Faktoring	70,3	30,0	42,0	133,0	40,0	-	315,3
Santander/Santander Faktoring	37,5	35,0	20,0	130,0	60,0	-	282,5
Razem Limit	450,0	182,0	218,0	600,0	200,0	-	1 650,0
Dodatkowe uruchomienie w grudniu 2024	150,0	-	-	-	-	-	150,0
Razem dostępny limit	600,0	182,0	218,0	600,0	200,0	-	1 800,0
Dodatkowe uruchomienie za zgodą banków	-	-	-	-	-	360,0	360,0
Razem całkowity możliwy limit z nowej umowy konsorcjalnej	600,0	182,0	218,0	600,0	200,0	360,0	2 160,0

Poniższa nota prezentuje dane dotyczące zaciągniętych kredytów oraz wyemitowanych obligacji w okresie od dnia 1 lutego 2024 do dnia 31 lipca 2024 roku.

niebadane, przeglądane	FINANSOWANIE JEDNOSTKI BIZNESOWEJ CCC		FINANSOWANIE JEDNOSTKI BIZNESOWEJ MODIVO		RAZEM
	KREDYTY	OBLIGACJE	KREDYTY	OBLIGACJE	
Stan na 01.02.2024	529,2	541,2	285,7	739,3	2 095,4
krótkoterminowe	390,2	3,6	285,7	739,3	1 418,8
długoterminowe	139,0	537,6	-	-	676,6
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia					
- otrzymane finansowanie - wpływ	191,2	-	-	-	191,2
- otrzymane, o charakterze bezgotówkowym, nowe refinansowanie w ramach rozliczeń pomiędzy bankami konsorcjum	668,0	-	-	-	668,0
- koszty transakcyjne/modyfikacja umowy	-	0,8	-	-	0,8
Naliczenie odsetek	26,5	33,9	10,9	83,5	154,8
Płatności z tytułu zadłużenia					
- spłaty kapitału	-7,4	-20,6	-	-	-28,0
- rozliczenie spłat kapitału, o charakterze bezgotówkowym, w ramach nowego refinansowania pomiędzy bankami konsorcjum	-713,0	-	-	-	-713,0
- odsetki zapłacone	-29,7	-32,6	-10,4	-	-72,7
Wzrost z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym (w tym nowe refinansowanie)	138,1	-	0,7	-	138,8
Pozostałe zmiany niepieniężne	-	-0,5	-	-	-0,5
Stan na 31.07.2024	802,9	522,2	286,9	822,8	2 434,8
krótkoterminowe	41,2	13,1	286,9	822,8	1 164,0
Transza A	36,0	-	-	-	36,0
Pozostałe (pozostałe kredyty, karty kredytowe)	5,2	-	286,9	-	292,1
Obligacje PFR	-	11,5	-	-	11,5
Obligacje Softbank	-	-	-	822,8	822,8
Obligacje CCC0626	-	1,6	-	-	1,6
długoterminowe	761,7	509,1	-	-	1 270,8
Transza A	410,4	-	-	-	410,4
Transza B	351,3	-	-	-	351,3
Obligacje PFR	-	340,7	-	-	340,7
Obligacje CCC0626	-	168,4	-	-	168,4

Poniższa nota prezentuje dane dotyczące zaciągniętych kredytów oraz wyemitowanych obligacji w okresie od dnia 1 lutego 2023 do dnia 31 stycznia 2024 roku.

badane	FINANSOWANIE JEDNOSTKI BIZNESOWEJ CCC		FINANSOWANIE JEDNOSTKI BIZNESOWEJ MODIVO		RAZEM
	KREDYTY I POŻYCZKI	OBLIGACJE	KREDYTY	OBLIGACJE	
Stan na 01.02.2023	1 084,8	581,5	230,1	629,8	2 526,2
krótkoterminowe	272,4	23,4	230,1	629,8	1 155,7
długoterminowe	812,4	558,1	-	-	1 370,5
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia					
- otrzymane finansowanie	44,2	-	-	-	44,2
Naliczenie odsetek	73,2	94,2	20,2	142,8	330,4
Modyfikacja umów	-	-6,0	-	-33,3	-39,3
Płatności z tytułu zadłużenia					
- spłaty kapitału	-458,1	-20,6	-	-	-478,7
- odsetki zapłacone	-74,0	-107,9	-20,2	-	-202,1
Wzrost z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	-	55,6	-	55,6
Spadek z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-121,4	-	-	-	-121,4
Pozostałe zmiany niepieniężne	-19,5	-	-	-	-19,5
Stan na 31.01.2024	529,2	541,2	285,7	739,3	2 095,4
krótkoterminowe	390,2	3,6	285,7	739,3	1 418,8
Transza A	140,0	-	-	-	140,0
Kredyty z poręczeniem BGK	249,7	-	-	-	249,7
Pozostałe (pozostałe kredyty, karty kredytowe)	0,5	-	285,7	-	286,2
Obligacje PFR	-	1,8	-	-	1,8
Obligacje Softbank	-	-	-	739,3	739,3
Obligacje CCC0626	-	1,8	-	-	1,8
długoterminowe	139,0	537,6	-	-	676,6
Transza A	139,0	-	-	-	139,0
Obligacje PFR	-	348,9	-	-	348,9
Obligacje CCC0626	-	188,7	-	-	188,7

4.3. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

31.07.2024	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS-KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
niebadane, przeglądane							
Kredyty	301,9	65,2	596,5	250,2	-	1 213,8	1 089,8
Obligacje	10,0	644,7	237,7	504,7	-	1 397,1	1 345,0
Zobowiązania wobec dostawców	1 188,3	462,9	-	-	-	1 651,2	1 651,2
Zobowiązania z tytułu faktoringu	310,6	164,1	-	-	-	474,7	474,7
Zobowiązania z tytułu zwrotu	67,8	-	-	-	-	67,8	67,8
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	214,4	-	-	-	-	214,4	214,4
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	-	-	6,1	-	6,1	6,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	193,1	390,1	806,5	403,3	318,9	2 111,9	1 736,7
Zobowiązania finansowe razem	2 286,1	1 727,0	1 640,7	1 164,3	318,9	7 137,0	6 585,7

31.01.2024	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS- KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
badane							
Kredyty	304,6	408,2	143,6	-	-	856,4	814,9
Obligacje	1,8	0,2	901,8	576,0	-	1 479,8	1 280,5
Zobowiązania wobec dostawców	1 225,2	129,0	-	-	-	1 354,2	1 354,1
Zobowiązania z tytułu faktoringu	310,7	155,4	-	-	-	466,1	466,1
Zobowiązania z tytułu zwrotu	98,7	-	-	-	-	98,7	98,7
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	181,5	11,1	-	-	-	192,6	192,6
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	-	-	6,6	-	6,6	6,6
Zobowiązania z tytułu leasingu	172,0	359,1	785,9	392,9	295,9	2 005,8	1 732,2
Zobowiązania finansowe razem	2 294,5	1 063,0	1 831,3	975,5	295,9	6 460,2	5 945,7

4.4.DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

niebadane, przeglądane	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych		
Stan na dzień 01.02.2024	377,1	2 282,9
Stan na dzień 31.07.2024	483,6	2 599,4
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-106,5	316,5
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu zobowiązań / należności inwestycyjnych	4,2	8,5
Nabywanie jednostek zależnych	16,3	-6,2
Pozostałe	-3,6	-1,2
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych	-89,6	317,6

niebadane, przeglądane	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych		
Stan na dzień 01.02.2023	322,5	1 859,9
Stan na dzień 31.07.2023	363,6	2 254,5
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-41,1	394,6
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu zobowiązań / należności inwestycyjnych	-2,5	31,9
Korekta o zmianę stanów związaną z nabyciem jednostek zależnych	1,3	-3,4
Kompensata pożyczki otrzymanej od Gino Rossi z należnościami	-19,4	-
Rozliczenie należności w związku z nabyciem CCC Ukraina Sp. z o.o.	-12,2	-
Pozostałe	0,1	0,2
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych	-73,8	423,3

	01.02.2024-31.07.2024	01.02.2023-31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem:		
Naliczone odsetki i różnice kursowe	-0,6	-3,5
Zmiana stanu rezerw	19,2	-0,9
Wycena programu opcji pracowniczych	-9,6	5,1
Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących eobuwie.pl i DeeZee	21,8	-14,0
Wycena instrumentów pochodnych	-1,4	-2,0
Refinansowanie - zmiany niepieniężne	0,3	-
Zmiany prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowego	15,3	-84,5
Pozostałe	-13,6	-2,8
Razem	31,4	-102,6

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

5.1. REZERWY

niebadane, przeglądane	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWA NA ZWROTY I REKLAMACJE	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
Stan na 01.02.2024	16,5	4,8	0,2	0,6	22,1
krótkoterminowe	3,7	4,8	0,2	0,6	9,3
długoterminowe	12,8	-	-	-	12,8
Stan na 01.02.2024	16,5	4,8	0,2	0,6	22,1
Utworzenie	1,2	79,1	-	-0,1	80,2
Wykorzystanie	-0,7	-59,8	-	-	-60,5
Rozwiązanie	-	-1,5	-	-	-1,5
Zwiększenie wynikające z nabycia jednostek zależnych	-	-	-	1,0	1,0
Stan na 31.07.2024	17,0	22,6	0,2	1,5	41,3
krótkoterminowe	4,0	22,6	0,2	1,5	28,3
długoterminowe	13,0	-	-	-	13,0

badane	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWA NA ZWROTY I REKLAMACJE	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
Stan na 01.02.2023	16,7	8,7	1,5	0,6	27,5
krótkoterminowe	3,7	8,7	1,5	0,6	14,5
Długoterminowe	13,0	-	-	-	13,0
Stan na 01.02.2023	16,7	8,7	1,5	0,6	27,5
Utworzenie	3,7	1,8	-	46,1	51,6
Wykorzystanie	-3,0	-5,5	-	-	-8,5
Rozwiązanie	-0,9	-0,2	-1,3	-46,1	-48,5
Stan na 31.01.2024	16,5	4,8	0,2	0,6	22,1
Krótkoterminowe	3,7	4,8	0,2	0,6	9,3
Długoterminowe	12,8	-	-	-	12,8

5.2. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW ORAZ ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

niebadane, przeglądane	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - INWESTYCJE W SKLEPY	PRAWO DO UŻYTKOWANIA	WARTOŚĆ FIRMY	ZAPASY	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	POŻYCZKI UDZIELONE
Stan na 01.02.2024	6,6	16,1	21,8	62,6	100,9	0,7	130,2
Zwiększenia	-	-	-	12,7	0,9	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	0,1	-	-	-
Rozwiązanie	-0,6	-1,7	-	-21,8	-3,4	-	-
Inne	-	-0,4	-	-	2,4	-	-
Stan na 31.07.2024	6,0	14,0	21,8	53,6	100,8	0,7	130,2

badane	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - POZOSTAŁE	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - INWESTYCJE W SKLEPY	PRAWO DO UŻYTKOWANIA	WARTOŚĆ FIRMY	ZAPASY	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	POŻYCZKI UDZIELONE
Stan na 01.02.2023	0,1	5,3	19,8	21,8	70,4	100,8	0,9	130,2
Zwiększenia	-	3,4	0,6	-	38,7	10,4	-	-
Wykorzystanie	-	-1,6	-0,7	-	-8,4	-5,0	-	-
Rozwiązanie	-	-0,2	-2,2	-	-38,1	-6,3	-0,2	-
Inne	-0,1	-0,3	-1,4	-	-	1,0	-	-
Stan na 31.01.2024	-	6,6	16,1	21,8	62,6	100,9	0,7	130,2

5.3. OPODATKOWANIE

INFORMACJA NA TEMAT ZASTOSOWANYCH STAWEK PODATKU ORAZ UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA WYNIKU

Tabela poniżej przedstawia kraje, w których Grupa osiąga największe dochody podatkowe wraz ze wskazaniem stawki podatkowej odpowiadającej danej jurysdykcji:

	01.02.2024-31.07.2024	01.02.2023-31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
Polska	19%	19%
Czechy	19%	19%
Węgry	10%	10%
Słowacja	22%	22%
Pozostałe kraje	8,47% - 25%	8,47% - 25%
Średnioważona stawka podatku dochodowego	19%	19%

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem Grupy różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując średnioważoną stawkę podatku mającą zastosowanie do zysków skonsolidowanych spółek:

	01.02.2024-31.07.2024	01.02.2023-31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	171,6	-128,1
Średnioważona stawka podatku	19%	19%
Podatek wyliczony wg średnioważonej stawki podatku	-32,6	24,3
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
przychody niestanowiące przychodów podatkowych	4,5	6,8
inne koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (różnice trwałe)	-27,5	-19,3
podatek dotyczący roku poprzedniego	-3,0	-8,7
ujęcie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od straty podatkowej z lat ubiegłych	140,8	28,4
wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	42,9	-
straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-7,3	-13,5
ujęcie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych z lat ubiegłych	17,1	-27,2
inne korekty	-1,5	0,2
Ociążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	133,4	-9,0

SALDA I ZMIANY PODATKU ODROZONEGO

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku przedstawia się w sposób następujący:

niebadane, przeglądane	31.07.2024	UZNANIE (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.02.2024
Aktywa			
Zapasy - korekta marży na sprzedaży wewnątrzgrupowej	12,3	2,5	9,8
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	8,1	0,5	7,6
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych (inwestycje w sklepy), prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych	0,8	0,8	-
Rezerwy na zobowiązania	56,2	39,4	16,8
Z tytułu ulgi strefowej	42,1	-3,1	45,2
Pozostałe	50,3	-4,0	54,3
Straty podatkowe	208,8	132,2	76,6
Wycena umów leasingowych	331,8	-0,8	332,6
Razem przed kompensatą	710,4	167,5	542,9
Zobowiązania			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	14,8	13,0	1,8
Pozostałe	12,2	0,9	11,3
Nabycie wartości niematerialnych ujawnionych przy nabyciu jednostek zależnych	30,7	0,1	30,6
Wycena umów leasingowych	282,7	0,8	281,9
Razem przed kompensatą	340,4	14,8	325,6
Kompensata	299,8	5,6	294,2
Salda podatku odroczonego w bilansie			
Aktywa	410,6	161,9	248,7
Zobowiązania	40,6	9,2	31,4

badane	31.01.2024	UZNANIE / (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.02.2023
Aktywa			
Znaki towarowe	-	-7,2	7,2
Zapasy - korekta marży na sprzedaży wewnątrzgrupowej	9,8	1,2	8,6
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	7,6	2,5	5,1
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych (inwestycje w sklepy), prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych	-	-1,4	1,4
Rezerwy na zobowiązania	16,8	-6,3	23,1
Z tytułu ulgi strefowej	45,2	-5,0	50,2
Pozostałe	54,3	10,6	43,7
Straty podatkowe	76,6	76,6	-
Wycena umów leasingowych	332,6	21,6	311,0
Razem przed kompensatą	542,9	92,6	450,3
Zobowiązania			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	1,8	1,8	-
Z tytułu naliczonych odsetek	-	-	-
Pozostałe	11,3	0,6	10,7
Nabycie wartości niematerialnych ujawnionych przy nabyciu jednostek zależnych	30,6	-1,0	31,6
Wycena umów leasingowych	281,9	24,2	257,7
Razem przed kompensatą	325,6	25,6	300,0
Kompensata	294,2	28,0	266,2
Salda podatku odroczonego w bilansie			
Aktywa	248,7	64,6	184,1
Zobowiązania	31,4	-2,4	33,8

ISTOTNE SZACUNKI DOTYCZĄCE ROZPOZNANIA AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Realizacja i odwracanie się różnic przejściowych wymaga od Zarządu istotnych szacunków w odniesieniu do oczekiwanych wyników podlegających opodatkowaniu w poszczególnych podmiotach Grupy. Ujęcie aktywów z tytułu podatku odroczonego w wartości przekraczającej ujęte zobowiązania podatku odroczonego oznacza, że jest prawdopodobne, że Grupa będzie w stanie zrealizować przyszłe korzyści ekonomiczne.

Na dzień 31 stycznia 2024 roku rozpoznane aktywa na podatek odroczone od strat z lat ubiegłych wyniosły: dla spółki CCC S.A. 45,6 mln PLN, dla spółki Modivo S.A. 20,8 mln PLN. W bieżącym roku Zarząd CCC S.A. dokonał ponownego oszacowania odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych w roku bieżącym i w latach ubiegłych. Przedmiotem oceny była przede wszystkim analiza zysku podatkowego generowanego na podstawie danych historycznych oraz analiza prognozy rozwoju spółek z Grupy Kapitałowej CCC S.A. W związku z tym na dzień 31 lipca 2024 roku zdecydowano się rozpoznać dodatkowe aktywo z tytułu strat podatkowych dla spółki CCC.eu Sp. z o.o. w wysokości 140,8 mln PLN, a jednocześnie wykorzystano aktywo w wysokości 8,4 mln PLN przez Modivo S.A.

Na dzień bilansowy rozpoznane aktywa na podatek odroczone od strat z lat ubiegłych wyniosły: dla spółki CCC S.A. 45,6 mln PLN, dla spółki Modivo S.A. 22,4 mln PLN oraz CCC.eu Sp. z o.o. 140,8 mln PLN.

Na bazie przeprowadzonej analizy odzyskiwalności, w poniższej tabeli wskazano okresy, w których przewiduje się łączne wykorzystanie aktywów z tytułu strat podatkowych dla spółek CCC S.A., CCC.eu oraz Modivo S.A.:

	Dru-ga połowa roku 2024	2025	2026	2027	2028	Razem
Szacowana wartość wykorzystania strat podatkowych	188,5	451,6	353,6	106,9	0,0	1100,5
Aktywo od strat podatkowych	35,5	85,8	67,2	20,3	0,0	208,8

CCC.eu Sp. z o.o. w poprzednim roku nie rozpoznawało aktywa z tytułu strat podatkowych wygenerowanych z działalności operacyjnej w latach 2020 (aktywo w wysokości 94,9 mln PLN), 2021 (aktywo w wysokości 48,1 mln PLN) oraz 2022 (aktywo w wysokości 40,6 mln PLN) – łącznie 183,6 mln PLN. W bieżącym roku Zarząd podjął decyzję o rozpoznaniu powyższego aktywa od strat z lat z uwagi na istotną poprawę wyników finansowych, osiągania dodatnich wyników podatkowych w horyzoncie ostatniego roku oraz budżetowanych pozytywnych wyników na kolejne lata. Na dzień 31 lipca 2024 spółka CCC.eu Sp. z o.o. wykorzystała już 42,9 mln PLN straty podatkowej z planowanych 71,6 mln PLN na rok 2024, co daje zdaniem Zarządu racjonalne podstawy do rozpoznania salda aktywa wysokości 140,8 mln PLN na dzień 31 lipca 2024 roku.

Analizę Zarządu dotyczącą planowanych wyników podatkowych za pełne lata, terminów oraz uprawdopodobnienia wykorzystania aktywa od strat podatkowych CCC.eu sp. z o.o. (przy szacowanych wynikach podatkowych) przedstawia poniższa tabela:

	2024	2025	2026	2027
Szacunek zysku podatkowego CCC.eu Sp. z o.o. za rok obrotowy	378,3	364,7	357,9	362,4
Szacunek podatku dochodowego za rok obrotowy	71,9	69,3	68,0	68,8
Wartość straty podatkowej możliwej do wykorzystania	71,6	47,5	44,4	20,3

CCC S.A. rozpoznała w latach ubiegłych aktywo od strat podatkowych w wysokości 45,6 mln PLN dotyczące koszyka kapitałowego w kalkulacji podatku dochodowego podatkowej grupy kapitałowej. Aktywo dotyczy strat kapitałowych wygenerowanych w latach poprzednich: 2021 (3,3 mln PLN) i 2022 (29,0 mln PLN) i 2023 (13,3 mln PLN). Zarząd szacuje, że w ramach podatkowej grupy kapitałowej zostaną wygenerowane zyski kapitałowe, które pozwolą na wykorzystanie straty od której rozpoznano aktywo.

Modivo S.A. rozpoznało na dzień 31 stycznia 2024 roku aktywo od strat podatkowych przez Modivo S.A. dotyczące straty wygenerowanej w roku 2023 w kwocie 163,1 mln PLN, od której aktywo z tytułu podatku odroczonego wynosiło 31 mln PLN. Na dzień 31 lipca 2024 Spółka wykorzystała aktywo w wysokości 8,4 mln PLN na pokrycie podatku od zysków podatkowych wygenerowanych w pierwszym półroczu 2024 roku. Zarząd szacuje wykorzystanie połowy straty z lat ubiegłych w bieżącym roku podatkowym (tj. w drugiej połowie bieżącego roku planowane wykorzystanie straty wyniesie około 7,0 mln PLN) i połowy w kolejnym roku.

Na dzień bilansowy wartość nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego wynosiła 57,4 mln PLN i dotyczyła: straty podatkowej poniesionej w latach ubiegłych w spółce CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd i odpowiednio aktywa w kwocie 4,6 mln PLN, straty podatkowej poniesionej w bieżącym okresie przez spółkę CCC Tech Sp. z o.o. i aktywa w kwocie 2,7 mln PLN oraz kosztów finansowania dłużnego poniesionych przez spółkę CCC.eu Sp. z o.o. oraz CCC S.A. z wpływem na podatek odroczonego w kwocie odpowiednio 38,8 mln PLN i 11,4 mln PLN, które zostały wyłączone z podstawy opodatkowania w latach poprzednich z uwagi na limit kosztów finansowania dłużnego obliczony zgodnie z przepisami art. 15c ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Zgodnie z obowiązującymi przepisami okres wykorzystania strat podatkowych dla wyżej wymienionych spółek oraz wykorzystania kosztów finansowania dłużnego limitowanych w poprzednich okresach wynosi 5 lat. Z uwagi na niepewność co do poziomu wykorzystania tych różnic przejściowych Zarząd zdecydował aby nie tworzyć aktywa z tytułu podatku odroczonego od wskazanych tytułów w bieżącym okresie.

PODATEK MINIMALNY – ZASADY MODELOWE FILAR II

Grupa jest objęta zakresem zasad Pillaru II. Przepisy dotyczące Pillaru II zostały uchwalone w Austrii, Bułgarii, Chorwacji, Czechach, Niemczech, Węgrzech, Włoszech, Rumunii, Słowacji, Słowenii oraz Szwajcarii i weszły w życie w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się 31 grudnia 2023 roku lub później.

Grupa stosuje wyjątek dotyczący ujmowania i ujawniania informacji o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z minimalnym podatkiem globalnym (Pillar II), zgodnie ze zmianami do MSR 12 wydanymi w maju 2023 roku.

Zgodnie z lokalnymi przepisami dotyczącymi Pillaru II, Grupa jest zobowiązana do zapłaty podatku wyrównawczego w wysokości różnicy między efektywną stawką podatkową GloBE dla danej jurysdykcji a stawką minimalną wynoszącą 15%.

Grupa jest w trakcie oceny swojej ekspozycji na przepisy Pillaru II w jurysdykcjach, w których posiada spółki. W oparciu o wstępne testy w ramach zasad bezpiecznych przystani, Grupa oczekuje, że jurysdykcje, w których Grupa posiada spółki, mogą skorzystać z zasad bezpiecznych przystani (z wyjątkiem Polski), co oznacza, że nie będą zobowiązane do zapłaty podatków wyrównawczych w żadnej z tych jurysdykcji. Testy zostały przeprowadzone na bazie danych rachunkowych za I półrocze 2024 roku, gdyż w naszej ocenie dane te najlepiej przedstawiają rzeczywistą sytuację finansową spółek i pozwalają na przeprowadzenie testów, które dają rzetelne i miarodajne wyniki. Przewiduje się, że wyniki za II półrocze 2024 roku nie zmienią istotnie konkluzji.

W przypadku spółek z Grupy działających w Polsce, z uwagi na wejście w życie przepisów o podatku wyrównawczym dopiero w 2025 roku i brak zamiaru skorzystania przez Grupę z możliwości retrospektywnego stosowania tych przepisów (tj. już za 2024 rok), polskie spółki nie podlegają w 2024 roku opodatkowaniu podatkiem wyrównawczym.

Grupa będzie nadal monitorować i analizować proces legislacyjny dotyczący Pillaru II w każdej z objętych nim jurysdykcji (proces legislacyjny w Polsce jest nadal w toku), a analiza będzie odpowiednio aktualizowana.

6. NOTY POZOSTAŁE

6.1. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

	31.07.2024		31.01.2024	
	niebadane, przeglądane		badane	
	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	633,3	-	463,0	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Należności od odbiorców	252,1	-	194,1	-
Należności leasingowe	5,3	-	-	-
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	32,5	-	2,4	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	343,4	-	266,5	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13,1	-	11,7	-
Inne aktywa finansowe (udziały)	11,2	-	11,2	-
Inne aktywa finansowe (pochodne instrumenty finansowe - forwardy)	1,9	-	0,5	-
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	-	6 555,7	-	5 928,0
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	-	2 434,8	-	2 095,4
Zobowiązania handlowe i inne	-	2 125,9	-	1 820,2
Zobowiązania do zwrotu	-	67,8	-	98,7
Zobowiązania leasingowe	-	1 736,7	-	1 732,2
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	-	190,5	-	181,5
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	37,8	-	21,1
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	-	23,9	-	11,1
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	6,1	-	6,6
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	-	7,8	-	3,4

Grupa ocenia inne aktywa finansowe (udziały), pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker, zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących, pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option) na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej. Pochodne instrumenty finansowe – forwardy są oceniane na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących – opcja DeeZee

Grupa dokonuje wyceny do wartości godziwej opcji sprzedaży udziałów niekontrolujących. Ich termin wymagalności oraz wartość na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących – opcja DeeZee	01.02.2024 - 31.07.2024	01.02.2023 - 31.01.2024
	niebadane, przeglądane	badane
Stan na początek okresu	11,1	31,1
Aktualizacja wyceny	12,8	-20,0
Stan na koniec okresu	23,9	11,1
Data realizacji (możliwości realizacji opcji w pierwszym terminie)	01.07.2024	01.07.2024

Wycena opcji DeeZee Sp. z o.o. ujęta została w zobowiązaniach z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących. W przypadku wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujących w podmiocie DeeZee Sp. z o.o. główną determinantą wyceny jest poziom EBITDA i długi netto w terminach realizacji opcji. Do określenia wartości zobowiązania zastosowane zostały odpowiednie mnożniki EBITDA wynikające z umów inwestycyjnych. Po dokonaniu rewizji wyników finansowych otrzymanych od ww. spółki, stanowiących główny parametr wpływający na wycenę instrumentów finansowych z tytułu opcji nabycia udziałów dokonano przeszacowania wartości instrumentu finansowego z tytułu wyceny opcji, ujętego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji koszty finansowe w kwocie 12,8 mln PLN. Zobowiązanie jest wyceniane na dzień bilansowy wg wartości wymaganej (dla okresu porównawczego dla szacunku wyceny zastosowano stopę dyskonta 11,1%). Z uwagi na wymagalność zobowiązania zostało ono zaprezentowane w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker

Grupa dokonuje wyceny do wartości godziwej instrumentu pochodnego związanego z potencjalnym zobowiązaniem z tytułu tzw. Equity Kicker związanego z emisją obligacji objętych przez PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Equity Kicker stanowi zobowiązanie emitenta do zapłaty na rzecz PFR premii z uwzględnieniem algorytmu uzgodnionego pomiędzy PFR i Grupą. Pochodny instrument finansowy oparty o wycenę akcji Modivo został zatem wyodrębniony i wyceniony w wartości godziwej na dzień bilansowy na kwotę 6,1 mln PLN. Zmiana wyceny w bieżącym okresie sprawozdawczym wyniosła 0,5 mln PLN i została ujęta w przychodach finansowych.

Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR – Equity Kicker	01.02.2024 - 31.07.2024	01.02.2023 - 31.01.2024
	niebadane, przeglądane	badane
Stan na początek okresu	6,6	6,5
Aktualizacja wyceny	-0,5	0,1
Stan na koniec okresu	6,1	6,6

Do przeprowadzenia wyceny ww. instrumentu zaangażowani zostali niezależni rzeczoznawcy. Wycena została przeprowadzana przy wykorzystaniu modelu Black-Scholes'a przy uwzględnieniu następujących kluczowych założeń:

- liczba akcji, na które opiewa opcja Equity Kicker – 0,72 mln sztuk
- data wygaśnięcia opcji Equity Kicker – 22 września 2028 roku
- stopa wolna od ryzyka – 5,13%
- oczekiwana zmienność – 46,0%
- maksymalny czas życia opcji – 7 lat
- stopa bazowa (WIBOR 3M) dla pierwszego okresu odsetkowego – 0,24%.

Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji

Grupa dokonuje wyceny do wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego wbudowanego w umowę emisji obligacji zamiennych na akcje na rzecz podmiotu z Grupy Softbank. Szczegółowy opis instrumentu zawarto w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023. Pochodny instrument finansowy oparty o wycenę akcji Modivo został zatem wyodrębniony i wyceniony na dzień bilansowy w wartości godziwej na kwotę 7,8 mln PLN. Różnica pomiędzy wartością bilansową instrumentu wbudowanego na dzień 31 lipca 2024 roku, a jego wartością na dzień 31 stycznia 2024 roku wyniosła 4,4 mln PLN i została ujęta w kosztach finansowych.

Do przeprowadzenia wyceny ww. instrumentu zaangażowani zostali niezależni rzeczoznawcy. Wycena została przeprowadzana przy wykorzystaniu modelu Black-Scholes przy uwzględnieniu następujących kluczowych założeń:

- stopa wolna od ryzyka – 4,24%
- oczekiwana zmienność – 46,4%
- maksymalny czas życia opcji – 4,5 roku
- stopa bazowa (WIBOR 3M) dla pierwszego okresu odsetkowego – 0,24%
- spłata odsetek umownych według stałej stopy 6,99% w skali roku do 5 października 2024 roku, a następnie według stopy 10,99% – spłata na moment rozliczenia

Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo S.A. – opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	01.02.2024 - 31.07.2024	01.02.2023 - 31.01.2024
	niebadane, przeglądane	badane
Stan na początek okresu	3,4	15,8
Aktualizacja wyceny	4,4	-12,4
Stan na koniec okresu	7,8	3,4

Według oceny Grupy wartość godziwa udzielonych pożyczek z oprocentowaniem zmiennym, należności od odbiorców, należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, należności leasingowych, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych, krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zadłużenia z oprocentowaniem zmiennym, zobowiązań handlowych i innych, zobowiązań do zwrotu nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowych ze względu na krótki termin zapadalności.

W przypadku długoterminowych zobowiązań z tytułu zadłużenia o oprocentowaniu zmiennym oraz zobowiązań leasingowych wartość godziwa nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowych. W ocenie Grupy zmienne stopy oprocentowania odpowiadają oprocentowaniu rynkowemu. Wartość godziwa obligacji CCC0626 oprocentowanych zmienną stopą procentową, które są notowane na rynku regulowanym Catalyst wynosi 170,0 mln PLN (wartość bilansowa 170,0 mln PLN).

6.2. NABYCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

W celu rozszerzenia oferty produktowej o marki takie jak Roxy, Billabong, Quicksilver Grupa CCC nabyła Spółki Rawaki Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, First Distribution s.r.o. (Czechy) oraz Boardriders s.r.o. (Słowacja).

Dnia 4 czerwca 2024 roku w związku ze spełnieniem się warunków zawartych w przedwstępnej umowie zakupu akcji Grupa CCC objęła kontrolę nad wyżej wymienionymi spółkami. W wyniku rozliczenia transakcji CCC S.A. objęła 100% udziałów (równoznacznie z prawami głosu) w Rawaki Sp. z o.o. oraz 90% udziałów w First Distribution s.r.o., CCC Shoes and Bags Sp. z o.o. objęła 10% udziałów w First Distribution s.r.o., Spółka Boardriders s.r.o. jest w 100% zależna od Spółki First Distribution s.r.o.. Transakcja została rozliczona gotówkowo.

Poniżej przedstawiono dane bilansowe Spółek na moment przejęcia, tj. 4 czerwca 2024 roku przeliczone po kursie z dnia 4 czerwca 2024 roku (1 CZK – 0,1714 PLN, 1 EUR – 4,2923 PLN).

Na dzień 31 lipca 2024 roku Grupa dokonała prowizorycznego rozliczenia nabycia wyżej wymienionych podmiotów. Ostateczne rozliczenie według metody nabycia nastąpi do 31 stycznia 2025 roku. Według prowizorycznego rozliczenia Grupa wykazała zysk z tytułu okazynego nabycia w odniesieniu do spółki Rawaki Sp. z o.o. i First Distribution s.r.o. (w wysokości odpowiednio 3,6 mln PLN i 4,4 mln PLN) wynikający przede wszystkim z wycenionych do wartości godziwej przejętych aktywów trwałych (mechanizm ceny nabycia opierał się głównie na wartości skorygowanego kapitału obrotowego). Grupa szacuje, że na przejęciu spółki Boardriders s.r.o. wygenerowała wartości firmy w wysokości 1,3 mln PLN.

Przychody Rawaki Sp. z o.o., First Distribution s.r.o. oraz Boardriders s.r.o. ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od dnia 4 czerwca 2024 roku wyniosły odpowiednio: 2,8 mln PLN, 2,1 mln PLN, 0,6 mln PLN. W tym samym okresie Spółki wypracowały stratę netto na poziomie analogicznie: 1,0 mln PLN, 0,3 mln PLN, 0,1 mln PLN.

Ujęte wartości możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań (w mln PLN) na dzień 04.06.2024 roku	Rawaki Sp. z o.o.	First Distribution s.r.o.	Boardriders s.r.o.
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	0,7	0,6	0,1
Prawo do użytkowania	2,3	1,2	0,2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1,5	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	1,0	-
Aktywa trwałe razem	4,5	2,8	0,3
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1,6	1,2	0,5
Należności od odbiorców	9,0	3,7	1,0
Pozostałe należności	0,1	2,0	0,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5,8	4,7	0,3
Aktywa obrotowe razem	16,5	11,6	2,4
Aktywa razem	21,0	14,4	2,7
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania leasingowe	0,6	0,2	0,0
Zobowiązania długoterminowe razem	0,6	0,2	0,0

Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania wobec dostawców	0,2	0,2	1,5
Pozostałe zobowiązania	2,0	–	2,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	–	0,3	–
Rezerwy	–	0,5	–
Zobowiązania leasingowe	1,7	0,9	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3,9	1,9	4,0
Zobowiązania razem	4,5	2,1	4,0
Aktywa netto	16,5	12,3	-1,3
Aktywa netto przypadające na objęte udziały	16,5	12,3	-1,3
Wynagrodzenie z tytułu nabycia	12,9	7,9	–
Ustalona wartość firmy	–	–	1,3
Zysk na okazijnym nabyciu	3,6	4,4	–
Wydatek pieniężny z tytułu nabycia	12,9	7,9	–
Zapłacone gotówką	12,9	7,9	0,0
Kurs z dnia nabycia	1,0000	0,1740	4,2923

6.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W prezentowanych okresach Grupa dokonała następujących transakcji z jednostkami powiązanymi:

	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)
	31.07.2024	31.07.2024	31.01.2024	31.01.2024
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	badane	badane
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2,8	–	2,0	–
JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM	0,1	14,2	1,1	13,1
Razem	2,9	14,2	3,1	13,1

	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi	Zakupy od podmiotów powiązanych
	01.02.2024-31.07.2024	01.02.2024-31.07.2024	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2023-31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	0,1	4,5	–	3,2
JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM	–	3,0	-0,9	10,1
Razem	0,1	7,5	-0,9	13,3

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Jednocześnie informujemy, że Grupa CCC weszła w umowę agencyjną ze spółką Giro Trading Prosta Spółka Akcyjna („Giro”), gdzie spółka Giro jest agentem, a w ramach której otrzymuje umowne wynagrodzenie agencyjne w wysokości zasadniczo 3% (liczone od wartości zakupów dokonanych za pośrednictwem Giro). Podmioty z Grupy CCC przeprowadziły z podmiotem Giro transakcje na kwotę 42,3 mln PLN w zakresie zakupów oraz 0,6 mln PLN w zakresie sprzedaży w bieżącym okresie (67,4 mln PLN w zakresie zakupów i 3,8 mln PLN w zakresie sprzedaży w okresie 01 lutego do 31 lipca 2023 roku).

Na bazie przeprowadzonej analizy ustalono, że podmiot Giro nie jest podmiotem powiązanym, w tym nie jest powiązany z żadnym z członków organów Grupy. Niemniej jednak, w związku ze znaczącą rolą jednego z członków organów Jednostki Dominującej Grupy w powstaniu wyżej wskazanego podmiotu, w celu zapewnienia transparentności i dostępu do informacji Grupa dokonuje niniejszego ujawnienia transakcji z podmiotem, pomimo że formalnie nie spełniają one kryteriów rozpoznania jako transakcje z podmiotem powiązanym.

6.4. PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI

Program motywacyjny dla Zarządu CCC realizowany w latach 2021-2024

Jak opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 stycznia 2024 roku, Członkom Zarządu są przyznawane zmienne składniki wynagrodzenia w tym między innymi premia długoterminowa na bazie wzrostu wartości CCC S.A. rozumianej jako wzrost ceny akcji, przyznawana każdemu Członkowi Zarządu za dwa okresy, z których pierwszy już się zakończył, a drugi okres od 1 sierpnia 2021 roku do 31 lipca 2024 roku został zakończony w bieżącym roku obrotowym.

Premia długoterminowa za drugi okres została wyceniona zgodnie z założeniami zawartymi w regulaminie programu w oparciu o różnicę pomiędzy średnią cenę akcji CCC S.A. za okres 3 miesięcy poprzedzających 31 lipca 2024 roku, wynoszącą 124,4 PLN, a ceną realizacji programu wynoszącą 118,5 PLN. Liczba praw do wzrostu ceny akcji (liczba opcji) przyjęta do wyceny wyniosła 100 000 sztuk, przy czym okres nabywania uprawnień wynosił 22 czerwca 2021– 31 lipca 2024 roku.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozpoznano koszt z tytułu wyceny tego programu motywacyjnego ujęty w kosztach ogólnego zarządu w wysokości 0,6 mln PLN. Na dzień 31 stycznia 2024 roku wartość rezerwy ujętej w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych wyniosła 0,02 mln PLN.

Program motywacyjny dla kluczowej kadry Grupy Kapitałowej Modivo S.A. realizowany w latach 2021-2025

Jak opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 stycznia 2024 roku, kluczowej kadry kierowniczej Modivo S.A. oraz jej spółek zależnych przyznane są uprawnienia do objęcia i/lub nabycia akcji Modivo S.A. Komunikowanie uczestnikom programu ich uczestnictwa w programie oraz liczby przyznanych uprawnień rozpoczęło 14 stycznia 2022 roku i dzień ten został przyjęty jako początek świadczenia pracy przez uczestników oraz początek okresu nabywania uprawnień. Ostateczne zatwierdzenie listy uczestników przez Radę Nadzorczą nastąpiło 7 lutego 2022 roku (dzień przyznania uprawnień) i na ten dzień określono wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych.

Program w dotychczasowej formie zakładał czas trwania do 31 sierpnia 2024 roku lub do momentu, w którym większościowy akcjonariusz Modivo S.A. zbędzie pojedynczo lub w serii transakcji nie mniej niż 50% akcji Modivo S.A. lub utraci większość głosów w wyniku objęcia akcji przez inny podmiot w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Warunkiem nabycia uprawnień jest pozostawanie przez uczestnika w ciągłej współpracy z Modivo S.A. lub spółką z Grupy Kapitałowej Modivo S.A. do momentu rozliczeniowego oraz osiągnięcie wyceny wartości rynkowej Spółki na poziomie co najmniej 8,0 mld PLN. Program przewiduje emisję nie więcej niż 7 680 500 uprawnień (akcji). Wraz z przekraczaniem kolejnych progów wyceny Spółki rośnie liczba uprawnień, które nabywają uczestnicy programu.

W dniu 27 czerwca 2023 roku została zatwierdzona modyfikacja powyższego programu motywacyjnego mając na celu podniesienie jego atrakcyjności i jako główne elementy modyfikacji programu wskazano:

- obniżenie progów wyceny 100% kapitałów Modivo, przy której dochodzi do realizacji uprawnień, w tym pierwszego progu z 8 mld PLN do 6 mld PLN;
- przypisanie znacząco większej liczby Uprawnień do pierwszego progu wyceny 100% kapitałów Modivo tj. 6 mld PLN; oraz
- wprowadzenie zapisu o zakończeniu programu z dniem wprowadzenia akcji Modivo do obiegu na rynku regulowanym, obok zapisu o zakończeniu programu 31 grudnia 2025 roku (pierwotnie 31 sierpnia 2024 roku) lub w momencie sprzedaży ponad 50% akcji Modivo przez większościowego akcjonariusza, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. (Grupa przyjęła, że najbardziej prawdopodobnym scenariuszem jest zakończenie programu z momentem wprowadzenia akcji Modivo do obiegu na rynku regulowanym (IPO), a zatem Grupa rozlicza program przez okres kończący się w terminie planowanego IPO).

Modyfikacja dotyczy uprawnień przyznanych w ramach poprzedniej wersji programu (Etap 1 i 2), które nadal uczestniczą w programie na dzień modyfikacji tj. 27 czerwca 2023 roku. W celu określenia kosztu modyfikacji, która zwiększa wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych, została dokonana wycena zgodnie z warunkami programu sprzed i po modyfikacji na dzień 27 czerwca 2023 roku. Różnica pomiędzy tymi dwoma wycenami (nadwyżka) podlega rozliczeniu przez pozostały okres trwania zmodyfikowanego programu. Natomiast koszt wyceny według pierwotnej daty nabycia uprawnień (7 lutego 2022 roku i 31 lipca 2022 roku) podlega dalszemu rozliczeniu skorygowanemu jedynie o dotychczasowe odejścia uczestników z programu. Nowa łączna liczba uprawnień Etapu 1 i 2 pozostająca w programie na 27 czerwca 2023 roku wyniosła 392 673 sztuk.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym korekta kosztu programu wyniosła 9,6 mln PLN pomniejszając koszty ogólnego zarządu, wobec 2,9 mln PLN kosztu w analogicznym okresie roku ubiegłego (w pozycji koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych oraz drugostronnie w pozycji „Udziały niekontrolujące”). Przychód względem kosztu w okresie porównawczym wynika m.in. z korekty liczby uprawnień wykorzystywanej w wycenie wartości całego programu w związku z niespełnieniem warunków nabycia uprawnień przez część pracowników – ustanie współpracy z Modivo S.A.). Rozpoznany koszt Programu narastająco do dnia 31 lipca 2024 roku wynosi 20,7 mln PLN.

6.5. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Zgodnie z raportem bieżącym 30/2024 Spółka CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. odkupi od MKK3 250 500 akcji Modivo, tj. ok. 2,5% akcji Modivo za kwotę około 100,0 mln PLN. W ramach realizacji tego uzgodnienia, MKK3 złożył dnia 19 sierpnia 2024 roku stosowne oświadczenia i zgodnie z umową opcji nabycie tych akcji przez CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. nastąpi do dnia 19 listopada 2024. Termin realizacji opcji w odniesieniu do pozostałych 2,5% akcji Modivo upływa zgodnie z umową opcji 30 czerwca 2026 roku. Transakcja jest elementem realizacji celów Grupy CCC w zakresie konsolidacji akcjonariatu Modivo. Dodatkowo w II połowie 2024 roku nastąpi odkupienie udziałów w DeeZee Sp. z o.o. Nabycie akcji Modivo i udziałów w DeeZee Sp. z o.o. będzie sfinansowane ze środków własnych CCC S.A. Po nabyciu akcje i udziały będą przedmiotem zastawu na rzecz instytucji finansujących CCC.

W dniu 23 września 2024 roku zawarta została umowa spółki HALFPRIICE ESPAÑA, S.L. z siedzibą w Madrycie, Hiszpania. 100% udziałów w kapitale zakładowym nowopowstałej spółki objęła CCC S.A. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania spółka nie prowadziła działalności operacyjnej. Spółka została powołana w celu prowadzenia działalności handlowej na terenie Hiszpanii pod szyldem Halfprice.

W dniu 16 września 2024 roku, Rada Nadzorcza Modivo S.A. odwołała Pana Marcina Czyczerskiego z Zarządu spółki oraz z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, z końcem dnia 16 września 2024 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza spółki powołała Pana Dariusza Miłka w skład jej Zarządu na funkcję Prezesa Zarządu, od dnia 17 września 2024 roku. W konsekwencji Pan Dariusz Miłek złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na moment powołania go na Prezesa Zarządu Spółki. Dokonane zmiany mają na celu głębszą integrację oraz pełniejsze wykorzystanie synergii pomiędzy spółkami z Grupy CCC, co odpowiada jej obecnym potrzebom oraz obranym kierunkom rozwoju strategicznego.

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY

rozpoczynający się 1 lutego 2024 roku,
zakończony 31 lipca 2024 roku



JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1 356,6	1 289,8	698,6	698,5
Koszt własny sprzedaży	-931,0	-923,5	-490,4	-521,2
Zysk brutto ze sprzedaży	425,6	366,3	208,2	177,3
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-345,9	-314,5	-169,6	-154,3
Koszty ogólnego zarządu	-43,0	-38,9	-25,6	-19,6
Pozostałe przychody operacyjne	8,4	20,7	4,8	14,4
Pozostałe koszty operacyjne	-11,3	-2,5	-0,5	-0,9
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy na należności)	-0,2	-10,1	-0,1	-10,4
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	33,6	21,0	17,2	6,5
Przychody finansowe	44,2	140,0	22,1	117,6
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (pożyczki udzielone i poręczenia kredytowe)	15,8	45,4	15,8	45,4
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów	-	-9,2	-	5,4
Koszty finansowe	-58,3	-62,6	-29,8	-33,9
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	35,3	134,6	25,3	141,0
Podatek dochodowy	-5,8	17,3	-3,7	14,8
Zyska (strata) netto	29,5	151,9	21,6	155,8
Łączne całkowite dochody	29,5	151,9	21,6	155,8
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	68,9	63,0	68,9	68,2
Zysk / (strata) na akcję podstawowy (w PLN)	0,43	2,41	0,31	2,28
Zysk / (strata) na akcję rozwodniony (w PLN)	0,43	2,41	0,31	2,28

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.07.2024	31.01.2024
	niebadane, przeglądane	badane
Wartości niematerialne	2,7	3,2
Wartość firmy	48,8	48,8
Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	282,9	266,2
Rzeczowe aktywa trwałe - dystrybucja	-	5,6
Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	16,6	36,4
Prawo do użytkowania	382,3	378,0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	61,2	60,9
Udzielone pożyczki	632,2	869,1
Inwestycje długoterminowe	1 310,1	1 290,1
Należności długoterminowe	2,0	0,1
Należności z tytułu leasingu	76,3	86,2
Aktywa trwałe	2 815,1	3 044,6
Zapasy	414,6	351,3
Należności od odbiorców	30,9	67,2
Udzielone pożyczki	57,3	52,3
Pozostałe należności	52,6	46,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69,6	33,4
Należności z tytułu leasingu	30,9	29,8
Aktywa obrotowe	655,9	580,7
AKTYWA RAZEM	3 471,0	3 625,3
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	509,1	537,6
Rezerwy	3,9	3,6
Zobowiązania z tytułu leasingu	401,3	404,9
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1,1	1,3
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	6,1	6,6
Zobowiązania długoterminowe	921,5	954,0
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	14,8	253,5
Zobowiązania handlowe i inne	240,4	164,0
Pozostałe zobowiązania	97,5	101,5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1,6	0,9
Rezerwy	27,3	12,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	190,9	191,7
Zobowiązania krótkoterminowe	572,5	723,8
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 494,0	1 677,8
AKTYWA NETTO	1 977,0	1 947,5
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	6,9	6,9
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 648,2	1 648,2
Zyski zatrzymane	321,9	292,4
RAZEM KAPITAŁY WŁASNE	1 977,0	1 947,5
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	3 471,0	3 625,3

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	35,3	134,6	25,3	141,0
Amortyzacja	77,8	72,1	37,0	32,0
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania, wartości niematerialnych	10,8	-	-	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-0,8	9,8	0,2	-5,0
Koszty finansowania zewnętrznego	54,0	59,1	29,1	31,7
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	-40,0	-174,3	-33,6	-115,4
Podatek dochodowy zapłacony	-5,5	-5,8	-1,9	-3,2
Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	131,6	95,5	56,1	81,1
Zmiany w kapitale obrotowym				
Zmiana stanu zapasów i odpisów aktualizujących zapasy	-63,3	21,4	15,3	41,5
Zmiana stanu należności	44,8	-3,1	24,8	-13,2
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	71,4	126,0	-5,7	93,1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	184,5	239,8	90,5	202,5
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	22,5	0,1	10,0	0,1
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek i odsetek	34,0	9,5	10,2	1,1
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-45,9	-27,9	-30,3	-11,0
Pożyczki udzielone	-0,7	-500,9	-	-328,0
Nabycie jednostek zależnych	-20,0	-	-20,0	-
Inne wpływy inwestycyjne	16,8	15,5	8,9	8,1
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6,7	-503,7	-21,2	-329,7
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	-	-0,1
Emisja akcji	-	501,6	-	212,3
Inne wpływy finansowe	2,6	9,4	1,0	3,8
Płatność z tytułu leasingu	-64,6	-72,4	-40,2	-36,4
Odsetki zapłacone	-56,2	-94,0	-45,6	-84,1
Płatności z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-20,6	-0,3	-	-
Płatności za prowizje kredytowe	-16,2	-	-16,2	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-155,0	344,3	-101,0	95,5
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	36,2	80,4	-31,7	-31,7
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	36,2	80,4	-31,7	-31,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	33,4	38,0	101,3	150,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	69,6	118,4	69,6	118,4

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

niebadane, przeglądane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.02.2024	6,9	1 648,2	292,4	1 947,5
Zysk (strata) netto za okres	-	-	29,5	29,5
Całkowite dochody razem	-	-	29,5	29,5
Stan na dzień 31.07.2024	6,9	1 648,2	321,9	1 977,0

niebadane, przeglądane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.02.2023	5,5	1 148,0	71,6	1 225,1
Zysk (strata) netto za okres	-	-	151,9	151,9
Całkowite dochody razem	-	-	151,9	151,9
Emisja akcji	1,4	500,2	-	501,6
Transakcje z właścicielami razem	1,4	500,2	-	501,6
Stan na dzień 31.07.2023	6,9	1 648,2	223,5	1 878,6

7. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa spółki:	CCC Spółka Akcyjna	
Siedziba Spółki:	ul. Strefowa 6, 59-101 Polkowice	
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
KRS:	211692	
Przedmiot działalności:	Głównym przedmiotem działalności Spółki według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwiem (EKD 5142)	
Skład Zarządu na dzień bilansowy:	Prezes Zarządu:	Dariusz Miłek
	Wiceprezes Zarządu:	Karol Półtorak
	Wiceprezes Zarządu:	Igor Matus

Spółka CCC S.A. (dalej: „Spółka”, „Spółka CCC”, „Jednostka Dominująca”) jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2004 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CCC S.A. (dalej: „Grupa”, „Grupa CCC”, „Grupa Kapitałowa CCC”).

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2023 roku oraz na dzień 31 stycznia 2024 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 31 lipca 2023 roku, nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Spółka sporządziła również skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2024 roku, które dnia 24 września 2024 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CCC S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSSF. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki.

Śródroczny wynik finansowy Spółki może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do realizowania wyniku finansowego za rok obrotowy z uwagi na sezonowość działalności (szczyt popytu to wiosna i jesień).

W dniu 23 lipca 2024 roku Pan Igor Matus złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień 16 września 2024 roku.

Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie: Wiesław Oleś jako Przewodniczący oraz Zofia Dzik, Filip Gorczyca, Mariusz Gnych, Marcin Stańko i Piotr Kamiński jako Członkowie Rady Nadzorczej.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 stycznia 2024 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 5 kwietnia 2024 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Dane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w milionach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki i Grupy Kapitałowej CCC S.A. (dalej: „Grupa”), do której Spółka należy, w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Finansowanie w Grupie Kapitałowej CCC udzielone jest na zasadach podzielonej odpowiedzialności za swoje zobowiązania na poziomie dwóch jednostek biznesowych:

- Jednostki Biznesowej CCC (tj. Grupy Kapitałowej CCC z wyłączeniem Jednostki Biznesowej MODIVO); oraz odrębnie dla
- Jednostki Biznesowej Modivo (tj. MODIVO S.A. z jej wszystkimi spółkami zależnymi).

W związku z powyższym, dalsza analiza została przeprowadzona osobno w odniesieniu do Jednostki Biznesowej CCC i Jednostki Biznesowej Modivo.

Na dzień 31 lipca 2024 roku aktywa obrotowe Spółki CCC S.A. przewyższają zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 83,4 mln PLN.

W dalszej części poniższej noty zaprezentowano ważne kwestie, w tym ryzyka, związane z możliwością kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości dotyczące obciążeń związanych z obecnymi umowami kredytowymi i instrumentami dłużnymi Jednostki Biznesowej CCC (tj. Grupy Kapitałowej CCC S.A. bez uwzględnienia Grupy Kapitałowej Modivo S.A. tj. Jednostki Biznesowej Modivo, zgodnie z zasadami określonymi w umowie z dnia 12 lipca 2024 roku zawartych przez spółki Grupy CCC), a także finansowania udzielonego Jednostce Biznesowej Modivo.

W ramach zawartych przez Grupę umów finansowania, Grupa jest zobowiązana do przestrzegania określonych wskaźników finansowych, w podziale na Jednostkę Biznesową CCC i Jednostkę Biznesową Modivo, a brak spełnienia któregoś ze wskaźników w Jednostce Biznesowej Modivo oznacza jednocześnie naruszenie warunków finansowania w Jednostce Biznesowej CCC, a tym samym potencjalne postawienie w stan natychmiastowej wymagalności kredytów, których obligorem (dłużnikiem) jest Spółka.

Analiza kontynuacji działalności Jednostki Biznesowej CCC

Dnia 12 lipca 2024 roku spółki CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. oraz HalfPrice Sp. z o.o. zawarły umowę finansowania z konsorcjum banków do łącznej kwoty 1,8 mld PLN („Nowa umowa konsorcjalna”) z przeznaczeniem refinansowania zadłużenia wynikającego z Umowy Kredytu z dnia 2 czerwca 2021 roku oraz zapewnienia dalszego finansowania działalności Jednostki Biznesowej CCC. W ramach Nowej umowy konsorcjalnej nastąpiło zwiększenie dostępnego finansowania na poziomie łącznego limitu powyżej dotychczasowego wynoszącego 1,2 mld PLN, w szczególności poprzez zwiększenie dostępności limitów na gwarancje bankowe i akredytywy oraz faktoring odwrotny. Szczegóły umowy opisano w nocie 4.2 Zadłużenie.

Nowa umowa konsorcjalna zwiększa elastyczność finansowania, obniża jego koszt oraz przedłuża terminy zapadalności, co jednocześnie stanowi istotną okoliczność ograniczającą ryzyko związane z możliwością kontynuacji działalności Jednostki Biznesowej CCC.

Zgodnie z Nową umową konsorcjalną, Jednostka Biznesowa CCC w ramach warunków finansowania zobowiązana jest utrzymać na dzień 31 października 2024 roku oraz za każdy kolejny kwartał: współczynnik Ekspozycji Finansowej Netto na poziomie nie wyższym niż 3,5 oraz na dzień 31 stycznia 2025 roku oraz za każdy kolejny kwartał: wskaźnik Pokrycia Płatności na poziomie nie niższym niż 1,2, oraz wskaźnik DSCR nie niższy niż 1,5, oraz poziom gotówki na poziomie nie niższym, niż 160 mln PLN), a także Nakłady Inwestycyjne za okres roczny (w odniesieniu do kończącego się roku na poziomie nie wyższym, niż 275 mln PLN (lub 400 mln gdy wskaźnik Ekspozycji Finansowej Netto będzie mniejszy niż 2,0)).

W oparciu o przygotowany przez Zarząd CCC S.A. Roczny Plan Finansowy Jednostki Biznesowej CCC na rok 2024 oraz plany finansowe na kolejne okresy oraz wedle swojej najlepszej wiedzy, Zarząd Spółki przewiduje, że warunki zapisane w Nowej umowie konsorcjalnej z 12 lipca 2024 roku przedstawione powyżej nie zostaną naruszone w ciągu kolejnych 12 miesięcy.

Dalsza realizacja Roczego Planu Finansowego Grupy Kapitałowej CCC na rok 2024 oraz planów finansowych na kolejne okresy, w tym wszystkich działań, zamierzeń, planów i projekcji finansowych jest obarczona ryzykami dotyczącymi przyszłości, do których zaliczyć należy:

- wystąpienie ryzyk o charakterze makroekonomicznym, w tym ogólnego wzrostu cen w gospodarce, przekładającego się na ceny towarów handlowych i usług oraz wynagrodzeń, ponoszone nakłady inwestycyjne, jak również wzrost kosztów operacyjnych, w szczególności transportu i logistyki;
- spadek popytu konsumenckiego na produkty oferowane przez Grupę w wyniku zmieniającej się sytuacji makroekonomicznej (m.in.: wzrost inflacji, stóp procentowych wpływających na koszty finansowania, wzrost bezrobocia i spadek dynamiki realnych płac) oraz możliwych decyzji Grupy o podwyżkach cen towarów handlowych;
- zmiany kursu walutowego, mające wpływ na osiągnięte wyniki z działalności poza granicami Polski oraz na wysokość kosztów związanych z zakupem towarów oraz koszty najmu;
- zaostrenie konkurencji w otoczeniu rynkowym, a w szczególności w zakresie cen oferowanych produktów, mających wpływ na poziom realizowanych wyników w ramach bieżącej działalności;
- wystąpienie nieplanowanych i/lub nieprzewidzianych zmian w trendach modowych i warunkach pogodowych;

- wystąpienie zmian w zachowaniu konsumentów pod wpływem procesów migracyjnych lub odłożenia w czasie decyzji zakupowych;
- wystąpienie ryzyk o charakterze operacyjnym, wpływających na zaburzenia ciągłości działania;
- zmienność na rynkach finansowych, wpływającą na możliwość realizacji pierwszej oferty publicznej Modivo S.A.

Roczny Plan Finansowy na 2024 rok, został skonstruowany przy uwzględnieniu szacowanych parametrów makroekonomicznych obejmujących:

- wskaźnik inflacji na poziomie 6,6%, wynikający z dostępnych analiz rynkowych i zbliżony do poziomu inflacji przyjętej w budżecie państwa na rok 2024, za wyjątkiem kosztów zmieniających się zgodnie z przepisami prawa. Jednocześnie Grupa zakłada, że inflacyjny wzrost kosztów zostanie skompensowany wdrażanymi oszczędnościami, w tym między innymi zannualizowanym efektem programów oszczędnościowych wdrożonych w drugiej połowie 2023 roku oraz wdrożoną w 2024 roku reorganizacją w obszarze technologii i ekspansji;
- kluczowe kursy wymiany walut obcych ujęte w budżecie dotyczyły euro oraz dolara amerykańskiego, których stosunek do złotego polskiego został założony na poziomie odpowiednio 4,35 oraz 4,0;
- średni poziom kluczowej stopy referencyjnej (WIBOR 1M), o którą oparty jest koszt finansowania Grupy CCC, został ustalony na bazie wewnętrznych analiz na poziomie 5,8%.

W odniesieniu do Jednostki Biznesowej CCC, dokonana przez Zarząd CCC S.A. szczegółowa analiza wrażliwości Roczno Planu Finansowego na 2024 rok oraz planów na kolejne okresy w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy wykazała, że w przypadku indywidualnej zmiany wybranego pojedynczego parametru w skali roku, w stosunku do założeń Roczno Planu Finansowego (ceteris paribus):

- osłabienia średniorocznego kursu złotego o 0,20 PLN względem głównych kursów walut (EUR i USD);
- spadku marży brutto o 2 p.p. i spadku sprzedaży o 15%, z uwzględnieniem proporcjonalnego wpływu spadku kosztów zmiennych;
- zmiany średniorocznie podnoszące WIBOR 1M o 2 p.p.;

wskaźniki finansowe na kolejne daty testowania w okresie co najmniej następnych 12 miesięcy będą osiągnięte zgodnie z wymogami umów finansowania.

Analiza kontynuacji działalności Jednostki Biznesowej Modivo

W ramach Jednostki Biznesowej Modivo na finansowanie składa się zadłużenie kredytowe oraz limity na gwarancje bankowe z datami wymagalności 29 kwietnia 2025 roku (do limitu w wysokości 260 mln PLN w Banku Polska Kasa Opieki Bank Polski S.A. oraz 21 listopada 2025 do łącznego limitu w wysokości 180 mln PLN w Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.). Dodatkowo w październiku 2024 roku zapadają limity faktoringu odwrotnego w wysokości 170,0 mln PLN, co zdaniem Zarządu Modivo S.A. nie ma istotnego wpływu na sytuację płynnościową spółki i Grupy ze względu na wynegocjowane terminy płatności z dostawcami.

Większość finansowania dłużnego Jednostki Biznesowej Modivo stanowią obligacje zamienne na akcje Modivo S.A. w wysokości 822,9 mln PLN na dzień bilansowy, wyemitowane do SVF II Motion Subco (DE) LLC, podmiotu z Grupy Softbank, których data wykupu została ustalona na 5 kwietnia 2026 roku, o ile nie zostaną wcześniej zamienione na akcje, w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji Modivo S.A. (IPO) lub spłacone. Obligacje te prezentowane są jako krótkoterminowe zobowiązanie z uwagi na planowane IPO i w takim przypadku, obowiązkową konwersję na akcje.

Zgodnie z zawartymi umowami z instytucjami finansowymi, Jednostka Biznesowa Modivo w ramach warunków finansowania zobowiązana jest utrzymywać m.in. następujący wskaźnik:

- zadłużenie finansowe netto/EBITDA obliczone zgodnie z definicjami zawartymi w umowach finansowania na poziomie nie wyższym niż 3,5 testowane na 31 stycznia oraz 31 lipca każdego roku w trakcie obowiązywania umowy (w przypadku umów z SVF II Motion Subco (DE) LLC nie wyższe niż 5).

W przypadku przekroczenia tego wskaźnika na datę testowania instytucje finansujące mają prawo do natychmiastowego wypowiedzenia zawartych umów.

W odniesieniu do Jednostki Biznesowej Modivo, jednostka ta otrzymała zgodę na nietestowanie wybranych wskaźników finansowych o czym mowa poniżej:

- w dniu 21 listopada 2023 roku Zarząd Jednostki Biznesowej Modivo podpisał aneks z Bankiem PKO BP S.A., wydłużający okres finansowania kredytu w postaci limitu kredytu wielocelowego do dnia 21 listopada 2025 roku. Kwota przedłużonego finansowania pozostała na niezmienionym poziomie, tj. sublimit do 180,0 mln PLN kredytu w rachunku bieżącym oraz sublimit do 50 mln PLN dotyczący gwarancji i akredytywy. Zgodnie z tym aneksem ustanowiono nowe wskaźniki finansowe obowiązujące Jednostkę Biznesową Modivo: poziom EBITDA na datę 30 kwietnia 2024 roku oraz kwartalny DSCR na poziomie powyżej 1,2 począwszy od 31 lipca 2024 roku;
- w dniu 26 oraz 27 marca 2024 roku Zarząd Modivo S.A. otrzymał od Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Pekao Faktoring Sp. z o.o. i Banku Polska Kasa Opieki S.A. zgodę na odstąpienie od testowania wskaźników finansowych, zarówno na datę 30 kwietnia 2024 roku, jak i 31 lipca 2024 roku, oraz wprowadzono jednorazowy wskaźnik

dotyczący poziomu długu netto (z wyłączeniem obligacji) na poziomie maksymalnym 548,0 mln PLN na datę 31 lipca 2024 roku;

- w dniu 2 kwietnia 2024 roku Zarząd Modivo S.A. otrzymał od Softbank zgodę na odstąpienie od testowania wskaźnika finansowego, na datę 31 lipca 2024 roku,
- w dniu 20 września 2024 roku Spółka MODIVO S.A. otrzymała zgodę banku PKO BP na zmianę poziomu testowanego na dzień 31 stycznia 2025 roku wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA, na poziom nie wyższy niż 5,5. Bank PEKAO SA, w dniu 20 września 2024 roku oraz PEKAO Faktoring Sp. z o.o. w dniu 20 września 2024 roku wyraziły zgodę na odstąpienie od testowania wskaźników finansowych na datę 31 stycznia 2025 roku, oraz wprowadzenie jednorazowo wskaźnika dotyczącego poziomu długu netto (z wyłączeniem obligacji) na poziomie maksymalnym 548 mln PLN na datę 31 stycznia 2025 roku. Wskaźnik będzie obliczany w okresach półrocznych począwszy od danych za okres kończący się dnia 31 stycznia 2025 roku, na podstawie danych skonsolidowanych Grupy Kapitałowej MODIVO, EBITDA wyliczana jako wartość z czterech ostatnich kwartałów, ujemna wartość wskaźnika spowodowana ujemną wartością EBITDA jest równoznaczna z niespełnieniem powyższego wskaźnika.

W związku z powyższym na datę bilansową oraz na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły przypadki naruszenia umów finansowania w odniesieniu do obowiązujących wskaźników finansowych.

Najbliższe daty, na które wymagane będzie testowanie wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA to 31 stycznia 2025 roku, gdzie wskaźnik ten nie powinien przekroczyć wartości 5,0 dla obligacji Softbank oraz 5,5 dla umowy kredytowej PKO BP S.A. oraz 31 lipca 2025 roku, gdzie wskaźnik ten nie powinien przekroczyć wartości 3,5, przy czym w przypadku wskaźnika dotyczącego obligacji naruszenie umowy następuje w sytuacji, gdy wskaźnik nie jest spełniony dwukrotnie.

EBITDA monitorowana na potrzeby kalkulacji wskaźników bankowych zrealizowana przez Jednostkę Biznesową Modivo w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 lipca 2024 roku wynosi 8,0 mln PLN (natomiast 31,5 mln PLN na potrzeby wskaźników dotyczących obligacji). Zadłużenie finansowe netto na tę datę wyniosło 1 247,9 mln PLN. Aby zrealizować powyżej opisane warunki umów finansowania przy prognozowanym poziomie zadłużenia finansowego netto Jednostka Biznesowa Modivo w drugim półroczu 2024 roku musi osiągnąć zysk EBITDA na poziomie 180,0 mln PLN na potrzeby wskaźników bankowych (natomiast 183,0 mln PLN na potrzeby wskaźników dotyczących obligacji), a w okresie następnych 12 miesięcy tj. do 31 lipca 2025 roku na poziomie 9,3 mln PLN (mając na względzie możliwość redukcji zadłużenia z tytułu obligacji m.in. w związku z konwersją na akcje w momencie realizacji pierwszej oferty publicznej Modivo S.A.). W przypadku kredytów zapadalnych w przeciągu 12 miesięcy Zarząd planuje przedłużyć ich finansowanie lub w przypadku konieczności spłaty uznać taką spłatę za możliwą.

W oparciu o analizy przeprowadzone przez Zarząd Grupy w odniesieniu do Jednostki Biznesowej Modivo, wedle swojej najlepszej wiedzy, Zarząd przewiduje, że wskaźniki te nie zostaną naruszone na żadną z wymaganych dat testowania.

Istotna poprawa wyników Jednostki Biznesowej Modivo jest możliwa m. in. dzięki wdrożeniu następujących działań po stronie marży:

- rosnący udział produktów CCC o bardzo wysokiej marży;
- korzystniejsze umowy dostawy towarów;
- realizowane transakcje hurtowe o bardzo wysokiej marżowości;

jak również w zakresie działalności dodatkowej, która charakteryzuje się często 100% marżowością:

- rosnąca ponad dwukrotnie marża na działalności Marketplace;
- rosnące przychody (marża) z usług dla Jednostki Biznesowej CCC;
- planowane podniesienie stawek MOV (Minimal Orded Value) skutkujące obniżeniem kosztów dostaw;
- wyłączenie programu Reserve&Collect i zastąpienie formułą CC (Click and Collect), które będą się charakteryzowały wyższą marżowością.

Po stronie kosztów wdrażane są inicjatywy znacząco obniżające koszty funkcjonowania Jednostki Biznesowej Modivo.

Dla Jednostki Biznesowej Modivo dokonana została analiza wrażliwości projekcji finansowych do dnia 31 stycznia 2025 roku, która wykazała, że przy maksymalnej indywidualnej zmianie wybranego pojedynczego parametru, w stosunku do założeń aktualnych prognoz na kolejne 6 miesięcy (ceteris paribus):

- spadku przychodów ze sprzedaży o 4% z uwzględnieniem wpływu na koszty zmienne oraz wdrożeniu działań ograniczających pozostałe koszty;
- spadku marży brutto o 1,8 p.p. przy uwzględnieniu wdrożenia działań ograniczających koszty działalności;
- wzrostu kosztów o 3,3 p.p.;

wskaźniki finansowe na 31 stycznia 2025 roku będą osiągnięte zgodnie z wymogami umów finansowania.

Z kolei ryzyko naruszenia warunków umów finansowania na dzień 31 lipca 2025 roku, mając na względzie możliwość zrealizowania pierwszej oferty publicznej Modivo S.A., w przypadku Jednostki Biznesowej Modivo Zarząd uznał za niskie.

W przypadku realizacji wyników istotnie poniżej tych, zakładanych w projekcjach finansowych, zarówno w odniesieniu do Jednostki Biznesowej CCC oraz Jednostki Biznesowej Modivo, pozwalających na spełnienie wskaźników finansowych wymaganych przez kredytodawców, w ocenie Zarządu w dyspozycji każdej ze wskazanych Jednostek Biznesowych jest szereg działań mogących

się w krótkim terminie pozytywnie przełożyć na wyniki finansowe Grupy, w tym osobno Jednostki Biznesowej CCC i Jednostki Biznesowej Modivo. Do działań tych należy zaliczyć m.in. oszczędności kosztowe w stosunku do tych założonych w Rocznym Planie Finansowym, dalszą optymalizację kapitału obrotowego oraz oferty produktowej w kierunku towarów wysokomarżowych. Na dostępne działania oszczędnościowe dla Jednostki Biznesowej CCC składają się m.in. skutki programów oszczędnościowych wdrożonych w drugiej połowie 2023 roku, reorganizacje w obszarze technologii i ekspansji, oraz dalsza redukcja wydatków marketingowych i oszczędności wynikających z powiązania programów premiowych z wynikami finansowymi. Dla Jednostki Biznesowej Modivo potencjalne działania oszczędnościowe to m.in. weryfikacja bazy sklepów i stref (w tym zamknięcia sklepów nierentownych bądź nisko-rentownych), optymalizacja struktury zatrudnienia, rezygnacja z programów konsumenckich o niskiej stopie zwrotu z inwestycji i wysokich kosztach reklamy, a także program redukcji kosztów stałych. Dodatkowo w oparciu o historycznie uzyskiwane zgody opisane powyżej, Zarząd uważa, że w razie konieczności będzie w stanie pozyskać odpowiednie porozumienia z instytucjami finansującymi.

Dodatkowo, Zarząd Spółki CCC S.A., w ramach planu obniżenia zadłużenia, podtrzymuje plany oraz potwierdza możliwość realizacji pierwszej oferty publicznej Modivo S.A. w terminach koniecznych do spełnienia wymogów umów kredytowych.

W konkluzji, pomimo wymienionych powyżej ryzyk dla Jednostki Biznesowej CCC oraz dla Jednostki Biznesowej Modivo, Zarząd, w oparciu o przygotowany Roczny Plan Finansowy na rok 2024 oraz plany finansowe na kolejne okresy, w tym przygotowane analizy oraz możliwe działania zaradcze wspomniane powyżej, stoi na stanowisku, iż nie występuje znacząca niepewność co do możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę i Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

ANALIZA WPŁYWU ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ NA WYCENĘ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ CCC S.A.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Dodatkowe informacje zawarto w nocie 11.2.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów

Na dzień 31 lipca 2024 roku nie stwierdzono przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości w odniesieniu do wartości udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych. Na dzień 31 lipca 2024 roku odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów wyniósł 9,2 mln PLN.

Ocena oczekiwanej straty kredytowej ECL

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses - „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności od odbiorców, które nie mają znaczącego elementu finansowania oraz należności z tytułu leasingu Spółka stosuje podejście uproszczone wskazane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia.

Dla należności, dla których zasadne jest zastosowanie podejścia indywidualnego Spółka wycenia prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania na podstawie rynkowych danych opublikowanych przez Agencję ratingową Moody's.

Spółka nie zaobserwowała istotnego pogorszenia spłacalności, bądź też zwiększenia ilości upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich klientów. W związku z powyższym, Spółka spodziewa się, że spłacalność należności handlowych oraz pozostałych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 lipca 2024 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie.

Odpis aktualizujący należności handlowych nie uległ istotnej zmianie w stosunku do 31 stycznia 2024 roku w związku z utrzymaniem się warunków rynkowych, braku istotnej zmiany ryzyka kredytowego.

W przypadku pożyczek udzielonych oraz poręczeń kredytowych Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

W raportowanym okresie w przypadku żadnej pożyczki nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. W raportowanym okresie nastąpiła spłata pożyczek udzielonych w łącznej wysokości 284,0 mln PLN obniżenie parametru PD (prawdopodobieństwa wystąpienia straty kredytowej) oraz poprawa ratingu spółek, w efekcie oczekiwane straty kredytowe z tytułu pożyczek uległy obniżeniu o 14,4 mln PLN.

Szczegółowe informacje dotyczące zawiązanego odpisu na należności od odbiorców, należności leasingowe, należności pozostałe, udzielone pożyczki, poręczenia oraz gwarancje zostały umieszczone w nocie 11.2.

Rezerwa z tytułu udzielonych poręczeń została zmniejszona o kwotę 1,4 mln PLN, w związku z obniżeniem parametru PD (prawdopodobieństwa wystąpienia straty kredytowej), przy jednoczesnym zwiększeniu zadłużenia w Grupie Kapitałowej CCC będącego przedmiotem tych poręczeń.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania

Na dzień 31 lipca 2024 roku w oparciu o dokonaną ocenę przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania nie stwierdzono konieczności przeprowadzenia testu na utratę ich wartości. W okresie, za który sporządzono śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie tworzono odpisów aktualizujących wartości wyżej wymienionych aktywów. Informacje dotyczące utraty wartości wcześniej wymienionych aktywów zawarto w nocie 11.2.

Inne zagadnienia i kwestie księgowe

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie identyfikuje żadnych istotnych ryzyk związanych z potencjalnym złamaniem warunków podpisanych umów handlowych oraz umów na dostawy.

Na skutek podpisanych umów finansowania z bankami oraz obligatariuszami i innymi instytucjami, Spółka została zobowiązana do spełnienia szeregu kowenantów – szczegóły zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa. Na dzień 31 lipca 2024 roku, w ocenie Zarządu, w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia kowenantów.

Na bazie posiadanych projekcji finansowych na kolejne okresy sprawozdawcze, Spółka ocenia, iż rozpoznane aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest odzyskiwalne, w związku z planowanymi transakcjami kapitałowymi.

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę CCC S.A. nie zmieniły się w stosunku do tych stosowanych i ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy rozpoczynający się 1 lutego 2023 roku i kończący się 31 stycznia 2024 roku, za wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2024 roku lub później.

Zastosowane nowe i zmienione standardy rachunkowości

Od dnia 1 lutego 2024 roku Spółkę obowiązują:

- zmiany do MSSF 16 dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego,
- zmiany do MSR 1 dotyczące klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe,
- zmiany do MSR 7 i MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji na temat umów finansowania zobowiązań wobec dostawców.

Pozostałe nowe i zmienione standardy, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku nie mają istotnego wpływu na jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Spółka dokonała zmiany prezentacji danych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w zakresie prezentacji wpływów z tytułu zachęt leasingowych. Począwszy od 1 lutego 2024 roku wpływy te zostały zaprezentowane w działalności finansowej. W ocenie Spółki zmiana ta odzwierciedla charakter wpływu jako zmniejszenie płatności dokonywanych na rzecz leasingodawcy jako spłata udzielonego finansowania. W celu zachowania porównywalności danych, dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone. „Wpływy z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi” ujęte w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 lipca 2023 roku w przepływach z działalności inwestycyjnej w wysokości 9,4 mln PLN zostały przeniesione do linii „Inne wpływy finansowe” w przepływach z działalności finansowej.

OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Przychody ze sprzedaży

Wzrost przychodów ze sprzedaży o 5%, co stanowi 66,8 mln PLN (rdr) wynika z dalszego rozwoju modelu omnichannelowego oraz rozszerzenia dostępnego asortymentu.

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży wzrósł o 1% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Marża brutto w pierwszym półroczu 2024 roku stanowi 31,4% przychodów ze sprzedaży w stosunku do 28,4% przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zmiana marży wynika z niższej skali rabatowania.

Koszty punktów handlu oraz sprzedaży

Koszty punktów handlu oraz sprzedaży wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 10%. Na wzrost wpływ miały głównie:

- wyższe o 21,0 mln PLN koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, co wynika ze wzrostu minimalnego wynagrodzenia,
- wyższe o 8,2 mln PLN pozostałe koszty najmu, głównie koszty zmienne: media, energia elektryczna itp.,
- wyższe o 5,5 mln PLN koszty amortyzacji budynków i budowl na skutek zwiększeń inwestycji w sklepach.

Koszty ogólnego zarządu

Wzrost kosztów ogólnego zarządu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 11% wynika ze wzrostu pozostałych kosztów rodzajowych o 6,5 mln PLN na skutek większych nakładów z tytułu usług doradczych, przy jednoczesnym spadku kosztów wynagrodzeń o 1,9 mln PLN.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne spadły o 59% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego i wyniosły 8,4 mln PLN. Spadek wynika głównie z rozwiązania w okresie porównawczym rezerwy na gwarancje związane ze spółką CCC Germany w wysokości 9,1 mln PLN.

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 8,8 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 11,3 mln PLN. Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych wynika z ujęcia odpisów na nieruchomości w Słupsku, która na dzień 30 kwietnia 2024 roku została przeniesiona do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Na moment przeniesienia wartość bilansowa aktywa była wyższa niż potencjalna cena rynkowa, w związku z tym na 30 kwietnia 2024 roku ujęto odpis aktualizujący w wysokości 10,8 mln PLN. Nieruchomość została sprzedana dnia 4 czerwca 2024 roku za kwotę 10,0 mln PLN.

Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczący należności od odbiorców, należności pozostałych oraz należności z tytułu leasingu wyniósł 0,2 mln PLN. Więcej szczegółów w nocie 11.2.

W efekcie wynik z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2024 roku wyniósł 33,6 mln PLN i był wyższy o 12,6 mln PLN (rdr).

Koszty i przychody finansowe

Przychody finansowe w omawianym okresie wyniosły 44,2 mln PLN i obejmowały głównie przychody z tytułu odsetek w kwocie 37,5 mln PLN oraz przychody z tytułu różnic kursowych w wysokości 3,6 mln PLN. Ujęto także wycenę pochodnego instrumentu finansowego wbudowanego w wyemitowane obligacje PFR – Equity Kicker w kwocie 0,5 mln PLN. Szczegółowe informacje zawarto w nocie 11.2.

W pierwszym półroczu 2024 roku dokonano odwrócenia rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w związku z udzielonymi poręczeniami oraz odpisów związanych z udzielonymi pożyczkami w łącznej wysokości 15,8 mln PLN.

Koszty finansowe wyniosły 58,3 mln PLN i obejmowały głównie koszt odsetek od kredytów, pożyczek i obligacji w wysokości 44,3 mln PLN oraz odsetek z tytułu leasingu w wysokości 10,2 mln PLN.

Podatek dochodowy wyniósł 5,8 mln PLN zmniejszając wynik brutto.

Zysk netto CCC S.A. za 6 miesięcy 2024 roku wyniósł 29,5 mln PLN i był niższy o 122,4 mln PLN (rdr).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa CCC S.A. na dzień 31 lipca 2024 roku wyniosła 3 471,0 mln PLN i była niższa o 154,3 mln PLN w porównaniu do sumy bilansowej na dzień 31 stycznia 2024 roku.

Aktywa

Wartość aktywów trwałych na dzień 31 lipca 2024 roku wyniosła 2 815,1 mln PLN i była niższa o 229,5 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku.

Spółka 4 czerwca 2024 roku nabyła 100% udziałów w Spółce Rawaki Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w wysokości 12,9 mln PLN oraz 90% udziałów w Spółce First Distribution s.r.o. z siedzibą w Pradze w wysokości 7,1 mln PLN.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – inwestycje w sklepach na dzień 31 lipca 2024 wyniosła 282,9 mln PLN i była wyższa o 16,7 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku. Zmiana obejmuje wartość amortyzacji w wysokości 22,4 mln PLN, nakłady na sklepy w wysokości 45,0 mln PLN. Wartość netto zlikwidowanych inwestycji w sklepach w trakcie bieżącego okresu wyniosła 4,0 mln PLN, przeniesienia między grupami – zmniejszenia wynoszą 1,9 mln PLN. Wartość rzeczowych aktywów trwałych dystrybucja zmniejszyła się głównie na skutek likwidacji środków trwałych w wysokości 2,8 mln PLN netto oraz przeniesienia między grupami w kwocie 3,0 mln PLN. Wartość rzeczowych aktywów trwałych pozostałe zmniejszyła się na skutek likwidacji 3,2 mln PLN w wartości netto, przeniesienia między grupami w kwocie 15,9 mln PLN oraz amortyzacji – 0,7 mln PLN.

Wartość prawa do użytkowania na dzień bilansowy wyniosła 382,3 mln PLN i była wyższa o 4,3 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku. Największe zmiany wynikają z modyfikacji umów najmu w wysokości 57,1 mln PLN, przedłużających umowy najmu, indeksacje czynszów itp., (wzrost wartości aktywów). Amortyzacja prawa do użytkowania wyniosła na 31 lipca 2024 roku 55,8 mln PLN. W bieżącym okresie zawierano nowe umowy leasingowe (zwiększenie w wysokości 3,0 mln PLN ze względu na nowe otwarcia sklepów).

Wartość długoterminowych oraz krótkoterminowych udzielonych pożyczek na dzień bilansowy wyniosła 689,5 mln PLN i była niższa o 231,9 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku. Spadek wynika głównie z kompensaty pożyczki udzielonej do CCC.eu Sp. z o.o. w kwocie 250,0 mln PLN, szczegóły w nocie 10.2. W pierwszym półroczu 2024 roku miały miejsce udzielenia pożyczek w wysokości 0,7 mln PLN (na dotychczasowych warunkach), naliczenia oraz spłaty odsetek w wysokości odpowiednio 37,5 mln PLN oraz 34,0 mln PLN, dodatkowo powstały ujemne różnice kursowe od udzielonych pożyczek kwocie 0,5 mln PLN. Zmiana odpisu na oczekiwane straty kredytowe z tytułu pożyczek wyniosła 14,4 mln PLN (zmniejszenie odpisu). Podsumowanie ruchów na odpisach aktualizujących wartość aktywów zaprezentowano w nocie 11.2.

Długoterminowe oraz krótkoterminowe należności leasingowe wyniosły 107,2 mln PLN i w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku spadły o 8,8 mln PLN. Spadek wynika głównie ze spłat należności w kwocie 16,8 mln PLN, modyfikacji umów w kwocie 2,1 mln PLN oraz ujemnych różnicach kursowych w kwocie 1,4 mln PLN, przy jednoczesnych dodaniach nowych umów w wysokości 8,3 mln PLN oraz naliczonych odsetkach w kwocie 3,2 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych wzrosła o 75,2 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku. Zmiana salda jest głównie spowodowana wzrostem salda zapasów oraz środków pieniężnych o odpowiednio 63,3 mln PLN i 36,2 mln PLN, przy jednoczesnym spadku wartości należności handlowych o 36,3 mln PLN (szczegółowe informacje na temat zmian opisano poniżej). Więcej informacji na temat sezonowości zawarto w Sprawozdaniu z Działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A.

Wartość zapasów na dzień bilansowy wynosiła 414,6 mln PLN i była wyższa o 18% w stosunku do stanu na dzień 31 stycznia 2024 roku. Na saldo zapasów składają się towary, których wartość zwiększyła się o 60,8 mln PLN i wyniosła 411,6 mln PLN oraz aktywa do zwrotu w kwocie 5,1 mln PLN. Aktywo do zwrotu jest związane z prawem klienta do zwrotu towaru nieużywanego. Szczegóły dotyczące odpisów na zapasy (na 31 lipca 2024 roku 2,1 mln PLN) zawarto w nocie 11.2.

Wartość należności handlowych spadła o 36,3 mln PLN w porównaniu do poprzedniego okresu ze względu na sezonowość działalności. Na saldo pozostałych należności składają się zaliczki na dostawy towarów 0,7 mln PLN, rozliczenia międzyokresowe kosztów

w kwocie 10,1 mln PLN, należności z tytułu sprzedaży środków trwałych 3,4 mln PLN, należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy w kwocie 0,5 mln PLN, należności finansowe w kwocie 15,5 mln PLN, które odzwierciedlają wartość refakturowanych prowizji za udzielone gwarancje oraz kredyty do CCC.eu Sp. z o.o. oraz pozostałe należności w kwocie 22,4 mln PLN (kaucje oraz refaktury kosztów mediów związanych z podnajmowanymi lokalami do Modivo Sp. z o.o.).

Pasywa

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe w wysokości 6,1 mln PLN dotyczą wyceny do wartości godziwej instrumentu pochodnego związanego z potencjalnym zobowiązaniem z tytułu tzw. Equity Kicker związanego z emisją obligacji objętych przez PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Szczegółowe informacje na temat długoterminowych zobowiązań finansowych jak i zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji opisano w nocie 10.

Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu wyniosły 592,2 mln PLN i w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku spadły o 4,4 mln PLN. Zmiana w pierwszym półroczu 2024 roku wynikała z dodania nowych umów (zwiększenie w wysokości 3,0 mln PLN), modyfikacji oraz zmiany zakresu umów, które spowodowały zwiększenie zobowiązań o 63,2 mln PLN, wartość naliczonych odsetek wyniosła 12,9 mln PLN. Płatności zobowiązań w okresie wyniosły 77,6 mln PLN,

różnice kursowe z umów w obcej walucie były dodatnie i pomniejszyły zobowiązanie o 5,9 mln PLN. W pierwszym półroczu zapłacono 13,0 mln PLN odsetek od leasingu.

Wartość zobowiązań handlowych i innych zwiększyła się o 76,4 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku w wyniku zatowarowywania się Spółki.

Pozostałe zobowiązania na dzień 31 lipca 2024 roku wyniosły 97,5 mln PLN i spadły w stosunku do stanu na dzień 31 stycznia 2024 roku o 4%. Na saldo zobowiązań składały się:

- rozliczenia międzyokresowe bierne w wysokości 35,1 mln PLN, w skład których wchodzi: rezerwa na koszty okresu, rezerwa na niewykorzystane urlopy oraz rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi;
- zobowiązania z tytułu podatków pośrednich, ceł i innych świadczeń w wysokości 20,1 mln PLN;
- zobowiązania wobec pracowników w kwocie 17,6 mln PLN;
- zobowiązania z tytułu umów z klientami w kwocie 22,8 mln PLN odzwierciedlające wysokość niezrealizowanych kart podarunkowych oraz zobowiązanie z tytułu programu lojalnościowego Klub CCC oraz
- pozostałe zobowiązania w kwocie 1,9 mln PLN.

Spadek rezerw krótkoterminowych to efekt rozpoznanych rezerw na reklamacje oraz rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych z tytułu poręczeń (gwarancji finansowych), opisanych szerzej w nocie 11.1.

Kapitał własny na dzień 31 lipca 2024 roku wyniósł 1 977,0 mln PLN i był wyższy o 29,5 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku w związku z zyskiem netto za 6 miesięcy 2024 roku w wysokości 29,5 mln PLN.

8. SEGMENTY

Spółka korzysta ze zwolnienia dotyczącego ujawnień wyników segmentów na podstawie MSSF 8 par. 4, w związku z tym analiza działalności segmentów operacyjnych Spółki została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A.

Szczegółowe dane dotyczące sezonowości oraz cykliczności sprzedaży zawarto w Sprawozdaniu z działalności Zarządu, w rozdziale *Sezonowość*.

9. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

9.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, przedstawiają się następująco:

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Przychody ze sprzedaży				
Obuwie	1 177,6	1 075,7	606,0	586,2
Torby	97,6	56,9	55,0	33,6
Inne [1]	68,5	59,3	35,8	29,2
Razem przychody ze sprzedaży towarów	1 343,7	1 191,9	696,8	649,0
Usługi	12,9	97,9	1,8	49,5
Razem przychody ze sprzedaży	1 356,6	1 289,8	698,6	698,5

[1] Kategoria „inne” to przede wszystkim (wg wartości): odzież, kosmetyki do obuwia, wkładki do obuwia, paski, portfele, skarpety, biżuteria i dodatki.

Spółka prowadzi sprzedaż detaliczną oraz digital do odbiorców indywidualnych, sprzedaż do żadnego pojedynczego odbiorcy nie przekroczyła 10% ogółu przychodów.

Spółka posiada Program Lojalnościowy „Klub CCC”, którego regulamin dostępny jest na stronie internetowej <https://ccc.eu/pl/klub-ccc>. Celem Programu jest promocja i reklama Spółki i Podmiotów z Grupy CCC, w tym zwiększania ich popularności, zachęcania do zakupu produktów i korzystania z ich usług. W związku z tym faktem, Spółka skorygowała wartość przychodów o zmianę zobowiązania z tytułu umów z klientami. Wartość zobowiązania na 31 lipca 2024 roku wynosi 8,8 mln PLN, w stosunku do 31 stycznia 2024 roku 6,8 mln PLN. Zobowiązanie z tytułu kart podarunkowych wynosi na 31 lipca 2024 roku 14,0 mln PLN (na 31 stycznia 2024 roku: 25,3 mln PLN).

9.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

01.02.2024-31.07.2024	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU ORAZ SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, przeglądane				
Koszty nabycia sprzedanych towarów	-932,8	-	-	-932,8
Zużycie materiałów i energii	-	-8,3	-1,6	-9,9
Odpis na zapasy	1,8	-	-	1,8
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-136,0	-7,2	-143,2
Usługi transportowe	-	-17,8	-0,1	-17,9
Koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-82,4	-7,0	-89,4
Amortyzacja	-	-71,9	-5,9	-77,8
Podatki i opłaty	-	-9,0	-0,5	-9,5
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-20,5	-20,7	-41,2
Razem	-931,0	-345,9	-43,0	-1 319,9

01.02.2023- 31.07.2023	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU ORAZ SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, przeglądane				
Koszty nabycia sprzedanych towarów	-925,2	-	-	-925,2
Zużycie materiałów i energii	-	-8,1	-3,8	-11,9
Odpis na zapasy	1,7	-	-	1,7
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-115,0	-9,1	-124,1
Usługi transportowe	-	-21,2	-0,4	-21,6
Koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-74,2	-4,8	-79,0
Reklama	-	-0,3	-0,2	-0,5
Amortyzacja	-	-66,4	-5,9	-72,3
Podatki i opłaty	-	-9,1	-0,5	-9,6
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-20,2	-14,2	-34,4
Razem	-923,5	-314,5	-38,9	-1 276,9

01.05.2024-31.07.2024	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU ORAZ SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeglądane				
Koszty nabycia sprzedanych towarów	-492,0	-	-	-492,0
Zużycie materiałów i energii	-	-3,4	-0,6	-4,0
Odpis na zapasy	1,6	-	-	1,6
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-69,3	-3,3	-72,6
Usługi transportowe	-	-10,3	-0,1	-10,4
Koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-37,6	-3,1	-40,7
Amortyzacja	-	-34,2	-2,8	-37,0
Podatki i opłaty	-	-4,2	-0,1	-4,3
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-10,6	-15,6	-26,2
Razem	-490,4	-169,6	-25,6	-685,6

01.05.2023-31.07.2023	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU ORAZ SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeglądane				
Koszty nabycia sprzedanych towarów	-522,8	-	-	-522,8
Zużycie materiałów i energii	-	-3,9	-1,7	-5,6
Odpis na zapasy	1,6	-	-	1,6
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-53,5	-3,8	-57,3
Usługi transportowe	-	-13,2	-0,3	-13,5
Koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-37,7	-2,4	-40,1
Reklama	-	0,4	-0,1	0,3
Amortyzacja	-	-28,5	-3,3	-31,8
Podatki i opłaty	-	-4,9	-0,2	-5,1
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-13,0	-7,8	-20,8
Razem	-521,2	-154,3	-19,6	-695,1

9.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przełądane	niebadane, przełądane	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,8	-	-0,2	-1,4
Odszkodowania	0,2	0,6	0,1	0,2
Dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON	1,1	-	0,6	-
Dotacje	-	0,2	-	0,1
Zysk z tytułu rozliczenia umów z wynajmującymi	2,8	5,9	1,4	5,2
Zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	1,3	2,3	1,0	1,4
Inne przychody operacyjne	2,2	11,7	1,9	8,9
Razem	8,4	20,7	4,8	14,4

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przełądane	niebadane, przełądane	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane
Pozostałe koszty operacyjne				
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-0,5	-	-0,3
Wycena do wartości godziwej aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-10,8	-	-	-
Inne	-0,5	-1,8	-0,5	-0,4
Strata z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	-	-0,2	-	-0,2
Razem	-11,3	-2,5	-0,5	-0,9

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przełądane	niebadane, przełądane	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane
(Odpisy)/Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy na należności)				
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów na należności od odbiorców	-0,2	-11,1	-0,1	-11,4
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów na należności z tytułu leasingu	-	1,0	-	1,0
Razem	-0,2	-10,1	-0,1	-10,4

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przełądane	niebadane, przełądane	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane
Przychody finansowe				
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i pożyczek	37,5	47,7	18,9	37,2
Wynik na różnicach kursowych	3,6	26,0	1,7	15,1
Przychód z likwidacji Spółki CCC Austria	-	62,7	-	62,7
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	0,5	1,5	0,5	1,3
Pozostałe przychody finansowe	1,3	0,2	0,1	0,2
Udzielone gwarancje i poręczenia	1,3	1,9	0,9	1,1
Razem	44,2	140,0	22,1	117,6

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przełądane	niebadane, przełądane	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane
Koszty finansowe				
Odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji	-44,3	-41,7	-22,4	-18,9
Wynik na modyfikacji zobowiązania finansowego	-0,8	-9,0	-	-9,0
Odsetki od leasingów	-10,2	-9,8	-5,7	-4,9
Prowizje zapłacone	-1,7	-0,4	-1,0	-0,2
Otrzymane gwarancje	-1,3	-1,7	-0,7	-0,9
Razem	-58,3	-62,6	-29,8	-33,9

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych				
(Utworzenie)/Rozwiązanie rezerw na poręczenia kredytów jednostek zależnych	1,4	35,1	1,4	35,1
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisu aktualizującego pożyczki udzielone i pozostałe należności finansowe	14,4	10,3	14,4	10,3
Razem	15,8	45,4	15,8	45,4

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów	-	-9,2	-	5,4
Razem	-	-9,2	-	5,4

10. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ

10.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Przy rekomendacji podziału zysku wypracowanego w Grupie Kapitałowej CCC, Zarząd Spółki będzie brał pod uwagę sytuację finansową i płynnościową Grupy, istniejące i przyszłe zobowiązania (w tym potencjalne ograniczenia związane z umowami kredytowymi i emisją instrumentów dłużnych) oraz oceny perspektyw Grupy Kapitałowej CCC w określonych uwarunkowaniach rynkowych i makroekonomicznych. Zgodnie z polityką Grupy wypłata dywidendy jest możliwa w wysokości nie niższej niż 33% oraz nie wyższej niż 66% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej, przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej przy założeniu, że relacja długu netto do EBITDA, rozumianej jako: zysk (strata) z działalności operacyjnej przed potrąceniem kosztów amortyzacji, na koniec roku obrotowego, którego dotyczyć będzie podział zysku, będzie wynosiła poniżej 3,0.

Zgodnie z Umową Finansowania dywidenda może być wypłacona po spełnieniu określonych warunków w tym: Wskaźnik Ekspozycja Netto / EBITDA dla Jednostki Biznesowej CCC (tj. Grupy Kapitałowej CCC S.A. bez uwzględniania Grupy Kapitałowej Modivo tj. Jednostki Biznesowej Modivo), będzie niższy niż 3,0, przy czym dywidenda nie może być wypłacona wcześniej niż po upływie 2 lat od podpisania ww. umowy. Szczegóły dotyczące kowenantów zawarto w skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC.SA. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend dla wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Tak jak inne jednostki w branży, Spółka monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i wyemitowane obligacje wskazane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wraz z zadłużeniem netto.

Zysk (strata) na akcje

Zysk na akcję podstawową i rozwodnioną wyniósł 0,43 PLN za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2024 roku. Za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2023 roku zysk na akcję podstawową i rozwodnioną wyniósł 2,41 PLN.

10.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI

W dniu 12 lipca 2024 roku (o czym poinformowano w Raporcie bieżącym nr 23/2024) CCC S.A. i wybrane spółki zależne Grupy CCC zawarły umowę kredytów do łącznej kwoty 1,8 mld PLN przeznaczaniem na refinansowanie zadłużenia finansowego i finansowanie działalności Jednostki Biznesowej CCC z BNP Paribas Bank Polska S.A., Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR), Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (Agent Zabezpieczeń), Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A. (Agent Kredytu i ESG) oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Kredyty są zabezpieczone częściowo gwarancjami KUKE (Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych) do łącznej kwoty 750,0 mln PLN.

CCC S.A. oraz spółki HalfPrice Sp. z o.o. i CCC.eu Sp. z o.o. jako kredytobiorcy będą korzystać z:

1. Kredytu terminowego w kwocie 600 mln PLN amortyzowanego w okresie 5 lat (wyplacanego w dwóch transzach 450 mln PLN w lipcu 2024 roku oraz 150 mln PLN w grudniu 2024 roku),
2. Kredytu obrotowego w formie: kredytu odnawialnego, kredytu w rachunku bieżącym, faktoringu odwrotnego, gwarancji i akredytyw do łącznej kwoty 1,2 mld PLN, dostępnego przez okres 2 lat, z możliwością przedłużania łącznie do 5 lat.

W ramach wykorzystania kredytów spłacono istniejące zadłużenie wobec banków finansujących działalność Jednostki Biznesowej CCC, natomiast z transzy uruchamianej do 31 grudnia 2024 roku. CCC S.A. wykupi obligacje serii 1/2018 wyemitowane na podstawie warunków Emisji Obligacji z dnia 21 czerwca 2018 roku, które mimo to prezentowane są w niniejszym sprawozdaniu jako zobowiązanie długoterminowe, z uwagi na formalnie obowiązujący termin wykupu, przypadający na 29 czerwca 2026 roku.

Dodatkowo, Jednostka Biznesowa CCC ma do dyspozycji kredyt terminowy do kwoty 360,0 mln PLN na wykup obligacji PFR oraz finansowanie nowego magazynu logistycznego HalfPrice Sp. z o.o., którego banki mogą udzielić za zgodą kredytodawców większościowych.

Poręczycielami zobowiązań kredytobiorców są spółki CCC.eu Sp. z o.o., HalfPrice Sp. z o.o., CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Tech Sp. z o.o., CCC Czech, s.r.o., CCC Hungary Shoes Kft. oraz Shoe Express S.A.

Zawarcie nowej umowy finansowania, zgodnie z przyjętymi założeniami, znacząco optymalizuje strukturę zadłużenia bankowego Jednostki Biznesowej CCC. Nowa struktura finansowania zapewnia Jednostce Biznesowej większą elastyczność, m.in. poprzez zwiększenie limitów na gwarancje bankowe i akredytywy oraz faktoring odwrotny, a także pozwala na ograniczenie kosztów finansowych oraz przewiduje wyższe limity dostępnych nakładów inwestycyjnych.

W dniu 31 lipca 2024 roku, w ramach procesu refinansowania, zadłużenie z tyt. kredytu krótkoterminowego (kredyt z poręczeniem BGK) w CCC S.A. w kwocie 250 mln PLN zostało spłacone przez spółkę CCC.eu Sp. z o.o. ze środków uzyskanych w ramach nowej umowy finansowania. W następstwie CCC S.A. rozliczyło powstałe zobowiązanie z tytułu uregulowania przez CCC.eu Sp. z o.o. za nią zobowiązania kredytowego z należnością z tytułu udzielonej do CCC.eu Sp. z o.o. pożyczki w tej samej kwocie.

Pozostałe zadłużenie kredytowe według poprzedniej umowy finansowania dotyczyło CCC.eu Sp. z o.o. i zostało w całości rozliczone przez Agenta Kredytu i ESG w ramach rozliczeń pomiędzy bankami konsorcjum.

Oprocentowanie kredytów oparte jest o stawkę bazową WIBOR plus marża, której poziom jest uzależniony od poziomu wskaźnika ekspozycji netto do wyniku operacyjnego powiększonego o koszt amortyzacji (EBITDA).

W ramach umowy konsorcjalnej, z transzy uruchamianej do 31 grudnia 2024 roku, Grupa planuje wykupić obligacje CCC0626. Niemniej, z uwagi na formalnie przypadający termin ich zapadalności na dzień 29 czerwca 2026 roku, obligacje te zostały zaprezentowane jako długoterminowe.

Poniższa nota prezentuje dane dotyczące zaciągniętych przez Spółkę kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji.

niebadane, przeglądane	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI			RAZEM
	KREDYTY	POŻYCZKI	OBLIGACJE	
Stan na 01.02.2024	249,9	350,7	190,5	791,1
krótkoterminowe	249,9	1,8	1,8	253,5
długoterminowe	-	348,9	188,7	537,6
Stan na 01.02.2024	249,9	350,7	190,5	791,1
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia				
Naliczenie odsetek	10,7	24,3	9,7	44,7
Modyfikacje umowy	-	0,7	0,1	0,8
Płatności z tytułu zadłużenia				
-spłaty kapitału	-	-	-20,6	-20,6
-odsetki zapłacone	-10,4	-23,6	-9,2	-43,2
Pozostałe zmiany niepieniężne	-250,0	1,6	-0,5	-248,9
Stan na 31.07.2024	0,2	353,7	170,0	523,9

Krótkoterminowe	0,2	13,0	1,6	14,8
Obligacja CCC0626	-	-	1,6	1,6
Otrzymane pożyczki od jednostek zależnych	-	13,0	-	13,0
Pozostałe	0,2	-	-	0,2
Długoterminowe	-	340,7	168,4	509,1
Obligacja CCC0626	-	-	168,4	168,4
Otrzymane pożyczki od jednostek zależnych	-	340,7	-	340,7

badane	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI			RAZEM
	KREDYTY	POŻYCZKI	OBLIGACJE	
Stan na 01.02.2023	249,2	401,7	211,3	862,2
krótkoterminowe	0,1	33,0	21,9	55,0
długoterminowe	249,1	368,7	189,4	807,2
Stan na 01.02.2023	249,2	401,7	211,3	862,2
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia				
Naliczenie odsetek	22,5	71,8	23,4	117,7
Modyfikacje umowy	-	-6,0	-	-6,0
Płatności z tytułu zadłużenia				
-spłaty kapitału	-	-	-20,6	-20,6
-odsetki zapłacone	-21,9	-85,6	-23,6	-131,1
Pozostałe zmiany niepieniężne	0,1	-31,2	-	-31,1
Stan na 31.01.2024	249,9	350,7	190,5	791,1
Krótkoterminowe	249,9	1,8	1,8	253,5
Kredyt z poręczeniem BGK	249,7	-	-	249,7
Obligacja CCC0626	-	-	1,8	1,8
Otrzymane pożyczki od jednostek zależnych	-	1,8	-	1,8
Pozostałe	0,2	-	-	0,2
Długoterminowe	-	348,9	188,7	537,6
Obligacja CCC0626	-	-	188,7	188,7
Otrzymane pożyczki od jednostek zależnych	-	348,9	-	348,9

10.3. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	01.02.2024 - 31.07.2024	01.02.2023 - 31.01.2024
	niebadane, przeglądane	badane
Stan na początek okresu	6,6	6,5
Wpływ wyceny do wartości godziwej	-0,5	0,1
Stan na koniec okresu	6,1	6,6

Spółka dokonuje wyceny do wartości godziwej instrumentu pochodnego związanego z potencjalnym zobowiązaniem z tytułu tzw. Equity Kicker związanego z umową pożyczki otrzymanej od CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. dotyczącej wyemitowanych przez CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. obligacji objętych przez PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Equity Kicker stanowi zobowiązanie emitenta do zapłaty na rzecz PFR premii z uwzględnieniem algorytmu uzgodnionego pomiędzy PFR i Grupą CCC. Pochodny instrument finansowy oparty o wycenę akcji Modivo został zatem wyodrębniony i wyceniony w wartości godziwej na dzień bilansowy na kwotę 6,1 mln PLN. Zmiana wyceny w okresie sprawozdawczym wyniosła 0,5 mln PLN i została ujęta w przychodach finansowych.

Do przeprowadzenia wyceny ww. instrumentu zaangażowani zostali niezależni rzeczoznawcy. Wycena została przeprowadzana przy wykorzystaniu modelu Black-Scholes'a przy uwzględnieniu następujących kluczowych założeń:

- liczba akcji, na które opiewa opcja Equity Kicker – 0,72 mln sztuk;
- data wygaśnięcia opcji Equity Kicker – 22 września 2028 roku;
- stopa wolna od ryzyka – 5,13%;
- oczekiwana zmienność – 46,0%;
- maksymalny czas życia instrumentu – 7 lat;
- stopa bazowa (WIBOR 3M) dla pierwszego okresu odsetkowego – 0,24%.

Pomiar wartości godziwej Equity Kicker sklasyfikowano na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

10.4. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Tabela wskazana poniżej zawiera zestawienie niezdykontowanych płatności, w tym przyszłych odsetek, które na dzień bilansowy nie są naliczone, wynikających z istniejącego zadłużenia finansowego oraz pokazuje umowne terminy wymagalności Spółki.

Stan na 31.07.2024	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYSKONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
niebadane, przeglądane							
Kredyty	0,2	-	-	-	-	0,2	0,2
Pożyczki	10,0	31,4	35,0	504,7	-	581,1	353,7
Obligacje	-	17,5	186,2	-	-	203,7	170,0
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	-	-	6,1	-	6,1	6,1
Zobowiązania handlowe i inne	237,6	2,8	-	-	-	240,4	240,4
Udzielone poręczenia kredytowe	1 008,0	-	-	-	-	1 008,0	-
Zobowiązania leasingowe	72,5	122,4	267,6	133,8	77,6	673,9	592,2
Zobowiązania finansowe razem	1 328,3	174,1	488,8	644,6	77,6	2 713,4	1 362,6

Stan na 31.01.2024	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYSKONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
badane							
Kredyty	5,1	260,2	-	-	-	265,3	249,9
Pożyczki	4,6	17,8	37,3	576,0	-	635,7	350,7
Obligacje	1,8	19,6	218,5	-	-	239,9	190,5
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	-	-	6,6	-	6,6	6,6
Zobowiązania handlowe i inne	161,5	2,5	-	-	-	164,0	164,0
Udzielone poręczenia kredytowe	520,3	-	-	-	-	520,3	-
Zobowiązania do zwrotu	13,2	-	-	-	-	13,2	13,2
Zobowiązania leasingowe	66,5	128,2	271,1	135,5	59,1	660,4	596,6
Zobowiązania finansowe razem	773,0	428,3	526,9	718,1	59,1	2 505,4	1 571,5

Wartość udzielonych poręczeń kredytowych zaprezentowane w powyższych notach dotyczą zobowiązań pozabilansowych z tytułu gwarancji finansowych udzielonych spółkom zależnym. Spółka rozpoznała rezerwę na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi poręczeniami, szczegółowy w nocie 11.2.

10.5. DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

niebadane, przeglądane	Należności od odbiorców, pozostałe należności	Zobowiązania handlowe i inne, pozostałe zobowiązania
Stan na 01.02.2024	113,9	265,5
Stan na 31.07.2024	83,5	337,9
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	30,4	72,4
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu zobowiązań/należności inwestycyjnych	1,4	0,9
Pozostałe	13,0	-1,9
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych	44,8	71,4

niebadane, przeglądane	Należności od odbiorców, pozostałe należności	Zobowiązania handlowe i inne, pozostałe zobowiązania
Stan na 01.02.2023	117,4	292,8
Stan na 31.07.2023	87,6	368,4
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	29,8	75,6
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu z tytułu udzielonych/otrzymanych poręczeń	-0,3	0,5
Zmiany stanu zobowiązań/należności inwestycyjnych	-3,7	7,0
Kompensata należności z pożyczką Gino Rossi	-19,4	-
Likwidacja CCC Austria	2,5	48,4
Rozliczenie należności w związku z nabyciem CCC Ukraina Sp. z o.o.	-12,2	-
Zmiana na odpisie z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	0,1	-
Pozostałe	0,1	-5,5
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-3,1	126,0

	01.02.2024-31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem:		
Zmiana stanu rezerw (w tym w szczególności zmiana rezerwy na oczekiwane straty kredytowe związanej z udzielonymi poręczeniami)	15,4	-47,9
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-0,5	-1,5
Likwidacja CCC Austria	-	-62,7
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań leasingowych oraz zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	-5,7	-34,9
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	-37,5	-35,2
Pozostałe	-11,7	7,9
Razem	-40,0	-174,3

11. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

11.1. REZERWY

	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWA NA ZWROTY I REKLAMACJE	REZERWA Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH	RAZEM
Stan na 01.02.2024	5,5	0,5	9,8	15,8
krótkoterminowe	1,9	0,5	9,8	12,2
długoterminowe	3,6	-	-	3,6
Stan na 01.02.2024	5,5	0,5	9,8	15,8
Utworzenie	1,4	16,6	-	18,0
Wykorzystanie	-0,8	-0,5	-	-1,3
Rozwiązanie	-	-	-1,3	-1,3
Stan na 31.07.2024	6,1	16,6	8,5	31,2
krótkoterminowe	2,2	16,6	8,5	27,3
długoterminowe	3,9	-	-	3,9

	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWA NA ZWROTY I REKLAMACJE	REZERWA Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH	RAZEM
Stan na 01.01.2023	7,2	5,6	55,9	68,7
krótkoterminowe	2,1	5,6	55,9	63,6
długoterminowe	5,1	-	-	5,1
Stan na 01.02.2023	7,2	5,6	55,9	68,7
Utworzenie	1,7	0,5	-	2,2
Wykorzystanie	-1,9	-5,6	-	-7,5
Rozwiązanie	-1,5	-	-46,1	-47,6
Stan na 31.01.2024	5,5	0,5	9,8	15,8
krótkoterminowe	1,9	0,5	9,8	12,2
długoterminowe	3,6	-	-	3,6

11.2. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW ORAZ ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

niebadane, przeładowane	Zapasy	Należności od odbiorców	Należności leasingowe	Pożyczki udzielone	Udziały w jednostki zależne	Poręczenia kredytowe jednostek zależnych
Stan na 01.02.2024	3,9	13,2	1,3	150,6	9,2	9,8
Zwiększenia	-	0,5	-	-	-	-
Rozwiązanie	-1,8	-0,2	-	-14,4	-	-1,4
Stan na 31.07.2024	2,1	13,5	1,3	136,2	9,2	8,4

badane	Zapasy	Należności od odbiorców	Należności leasingowe	Pożyczki udzielone	Udziały w jednostki zależne	Poręczenia kredytowe jednostek zależnych
Stan na 01.02.2023	7,3	1,9	0,9	196,6	74,1	55,9
Zwiększenia	-	11,7	0,4	1,2	9,2	-
Wykorzystanie	-1,9	-	-	-	-74,1	-
Rozwiązanie	-1,5	-0,4	-	-47,2	-	46,1
Stan na 31.01.2024	3,9	13,2	1,3	150,6	9,2	9,8

11.3. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

SALDA I ZMIANY PODATKU ODROZONEGO

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku przedstawia się w sposób następujący:

niebadane, przeglądane	31.07.2024	UZNANIE (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.02.2024
Aktywa			
Utrata wartości aktywów	-0,9	-4,0	3,1
Rezerwy na zobowiązania	7,3	4,4	2,9
straty podatkowe	45,6	-	45,6
Wycena umów leasingowych	109,1	-2,4	111,5
Pozostałe	2,3	0,2	2,1
Klub CCC i podobne, oraz gwarancje bankowe	3,6	1,1	2,5
Razem przed kompensatą	167,0	-0,7	167,7
Zobowiązania			
Pozostałe	8,5	0,4	8,1
Rozliczenie z tytułu umów z wynajmującym	3,6	-	3,6
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	1,6	0,6	1,0
Wycena umów leasingowych	92,1	-2,0	94,1
Razem przed kompensatą	105,8	-1,0	106,8
Kompensata	-105,8	1,0	-106,8
Salda podatku odroczonego w bilansie			
Aktywa	61,2	0,3	60,9

badane	31.01.2024	UZNANIE / (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.02.2023
Aktywa			
Utrata wartości aktywów	3,1	1,1	2,0
Rezerwy na zobowiązania	2,9	-14,0	16,9
Pozostałe	45,6	45,6	-
Wycena umów leasingowych	111,5	-16,5	128,0
Pozostałe	2,1	-3,6	5,7
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-1,0	1,0
Klub CCC i podobne	2,5	3,9	-1,4
Razem przed kompensatą	167,7	15,5	152,2
Zobowiązania			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	1,0	1,0	-
Rozliczanie umów z wynajmującymi	3,6	-1,2	4,8
Pozostałe	8,1	4,7	3,4
Wycena umów leasingowych	94,1	-10,0	104,1
Razem przed kompensatą	106,8	-5,5	112,3
Kompensata	-106,8	5,5	-112,3
Salda podatku odroczonego w bilansie	60,9	21,0	39,9
Aktywa	60,9	21,0	39,9

Rozpoznane aktywo od strat podatkowych przez Spółkę CCC.SA w wysokości 45,6 mln PLN dotyczy koszyka kapitałowego w kalkulacji podatku dochodowego podatkowej grupy kapitałowej. Aktywo dotyczy strat kapitałowych wygenerowanych w latach poprzednich: 2021 (3,3 mln PLN) i 2022 (29,0 mln PLN) i 2023 (13,3 mln PLN). Zarząd szacuje, że w ramach podatkowej grupy kapitałowej zostaną wygenerowane zyski kapitałowe które pozwolą na wykorzystanie straty od której rozpoznano aktywo.

12. NOTY POZOSTAŁE

12.1. INSTRUMENTY FINANSOWE

	31.07.2024		31.01.2024	
	niebadane, przeglądane		badane	
	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	916,1	-	1 139,6	-
Udzielone pożyczki	689,5	-	921,4	-
Należności od odbiorców	30,9	-	67,2	-
Pozostałe należności finansowe	15,5	-	-	-
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	3,4	-	1,6	-
Należności z tytułu leasingu	107,2	-	116,0	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69,6	-	33,4	-
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	-	1 356,5	-	1 564,9
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	-	523,9	-	791,1
Zobowiązania handlowe i inne	-	240,4	-	164,0
Zobowiązania do zwrotu	-	-	-	13,2
Zobowiązania leasingowe	-	592,2	-	596,6
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	6,1	-	6,6
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	6,1	-	6,6

Szczegóły dotyczące wyceny pochodnego instrumentu finansowego wbudowanego w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker zostały opisane w nocie 10.3. Według oceny Spółki wartość godziwa udzielonych pożyczek z oprocentowaniem zmiennym, należności od odbiorców, należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, należności leasingowych, środków pieniężne i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych, krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zadłużenia z oprocentowaniem zmiennym, zobowiązań handlowych i innych, zobowiązań do zwrotu nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowych ze względu na krótki termin zapadalności. W przypadku długoterminowych zobowiązań z tytułu zadłużenia o oprocentowaniu zmiennym oraz zobowiązań leasingowych wartość godziwa nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowych. W ocenie Spółki zmienne stopy oprocentowania odpowiadają oprocentowaniu rynkowemu. Wartość godziwa obligacji CCC0626 oprocentowanych zmienną stopą procentową, które są notowane na rynku regulowanym Catalyst wynosi 170,0 mln PLN (wartość bilansowa 170,0 mln PLN).

12.2. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W prezentowanych okresach Spółka dokonała następujących transakcji z jednostkami zależnymi, stowarzyszonymi oraz powiązanyymi poprzez kluczowy personel:

	31.07.2024		31.01.2024	
	niebadane, przeglądane		badane	
	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)
JEDNOSTKI ZALEŻNE	547,8	726,9	465,1	1 020,5
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	0,1	0,3	0,6	-
JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM	1,1	-	0,5	-
Razem	549,0	727,2	466,2	1 020,5

	01.02.2024-31.07.2024		01.02.2023-31.07.2023		01.05.2024-31.07.2024		01.05.2023-31.07.2023	
	niebadane, przeglądane		niebadane, przeglądane		niebadane, nieprzeglądane		niebadane, nieprzeglądane	
	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanymi	Zakupy od podmiotów powiązanych
JEDNOSTKI ZALEŻNE	84,0	1 045,0	140,8	687,4	36,6	504,1	104,6	241,6
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	0,2	0,1	0,2	0,2	-6,6	-	0,1	-0,2
JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM	-	2,2	-	3,6	-	0,4	-	1,8
Razem	84,2	1 047,3	141,0	691,2	30,0	504,5	104,7	243,2

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

12.3. PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI

Program motywacyjny dla Zarządu CCC realizowany w latach 2021-2024

Jak opisano w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 stycznia 2024 roku, Członkom Zarządu są przyznawane zmienne składniki wynagrodzenia w tym między innymi premia długoterminowa na bazie wzrostu wartości CCC S.A. rozumianej jako wzrost ceny akcji, przyznawana każdemu Członkowi Zarządu za dwa okresy, z których pierwszy już się zakończył, a drugi okres od 1 sierpnia 2021 roku do 31 lipca 2024 został zakończony na dzień bilansowy.

Premia długoterminowa za drugi okres została wyceniona zgodnie z założeniami zawartymi w regulaminie programu w oparciu o różnicę pomiędzy średnią cenę akcji CCC S.A. za okres 3 miesięcy poprzedzających 31 lipca 2024 roku, wynoszącą 124,4 PLN, a ceną realizacji programu wynoszącą 118,5 PLN. Liczba praw do wzrostu ceny akcji (liczba opcji) przyjęta do wyceny wyniosła 100 000 sztuk, przy czym okres nabywania uprawnień wynosił 22 czerwca 2021 – 31 lipca 2024 roku.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozpoznano koszt z tytułu wyceny tego programu motywacyjnego ujęty w kosztach ogólnego zarządu w wysokości 0,6 mln PLN. Na dzień 31 stycznia 2024 roku wartość rezerwy ujętej w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych wyniosła 0,02 mln PLN.

12.4. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Zgodnie z raportem bieżącym 30/2024 Spółka CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. odkupi od MKK3 250 500 akcji Modivo, tj. ok. 2,5% akcji Modivo za kwotę około 100,0 mln PLN. W ramach realizacji tego uzgodnienia, MKK3 złożył dnia 19 sierpnia 2024 roku stosowne oświadczenia i zgodnie z umową opcji nabycie tych akcji przez CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. nastąpi do dnia 19 listopada 2024 roku. Termin realizacji opcji w odniesieniu do pozostałych 2,5% akcji Modivo upływa zgodnie z umową opcji 30 czerwca 2026 roku. Transakcja jest elementem realizacji celów Grupy CCC w zakresie konsolidacji akcjonariatu Modivo. Dodatkowo w II połowie 2024 roku nastąpi odkupienie udziałów w DeeZee Sp. z o.o. Nabycie akcji Modivo i udziałów w DeeZee Sp. z o.o. będzie sfinansowane ze środków własnych CCC S.A. Po nabyciu akcje i udziały będą przedmiotem zastawu na rzecz instytucji finansujących CCC.

W dniu 23 września 2024 roku zawarta została umowa spółki HALFPRICE ESPAÑA, S.L. z siedzibą w Madrycie, Hiszpania. 100% udziałów w kapitale zakładowym nowopowstałej spółki objęła CCC S.A. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania spółka nie prowadziła działalności operacyjnej. Spółka została powołana w celu prowadzenia działalności handlowej na terenie Hiszpanii pod szyldem HalfPrice.

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY

rozpoczynające się 1 lutego 2024 roku,
zakończone 31 lipca 2024 roku



O SPRAWOZDANIU Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU GRUPY CCC

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za I półrocze 2024 roku zawiera dane finansowe oraz niefinansowe, przedstawiające wyniki oraz pozycję Grupy CCC na rynkach Polski i Europy. Raport jest publikowany w formacie PDF, dostępny w językach polskim i angielskim. Raport zawiera logo oraz zdjęcia produktów zarejestrowanych marek własnych dostępnych w salonach CCC, eobuwie i HalfPrice.

Raport obejmuje okres od 1 lutego 2024 r. do 31 lipca 2024 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 lutego 2023 r. do 31 lipca 2023 r. oraz dane na dzień 31 stycznia 2024 r. By utrzymać możliwie najbardziej bieżące informacje, raport zawiera zestawienie wydarzeń po dacie bilansowej, aż do momentu publikacji sprawozdania.

PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Sprawozdanie z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej CCC S.A. zostało sporządzone przy zachowaniu zgodności ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz raportami bieżącymi i okresowymi. Zawartość sprawozdania z działalności Zarządu jest zgodna z § 71 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i zawiera wymagane elementy określone w § 68 ust. 5-6 dla emitentów prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową. Zastosowanie mają także przepisy określone w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości określone w art. 55 ust. 2 pkt 5 w powiązaniu z art. 49 ust. 2 i 3 oraz art. 63d. W przypadku Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zastosowanie mają przepisy § 29 ust. 1, 2, 3 i 5.

CCC W LICZBACH

Dane dotyczą zmiany w okresie od 1 lutego 2024 do 31 lipca 2024 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dane skalkulowane na podstawie tabeli reprezentującej przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w podziale na główne segmenty operacyjne.

		01.02.2024- 31.07.2024	zmiana r/r
GRUPA CCC	Przychody	4 850,5	+8%
	Udział e-commerce w sprzedaży	43%	-9 p.p.
	Liczba rynków	23	-8
	Liczba sklepów	1 002	+15
CCC	Przychody	2 061,3	+9%
	Udział w przychodach Grupy CCC	42%	-
	Udział e-commerce w sprzedaży	13%	-13 p.p.
	Liczba sklepów	797	-19
HalfPrice	Przychody	782,9	+33%
	Udział w przychodach Grupy CCC	16%	+3 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	1%	-3 p.p.
	Liczba sklepów	131	+23
eobuwie	Przychody	1 511,6	+3%
	Udział w przychodach Grupy CCC	31%	-2 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	88%	-2 p.p.
	Liczba sklepów	52	+4
MODIVO	Przychody	456,3	-8%
	Udział w przychodach Grupy CCC	9%	-2 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	94%	-1 p.p.
	GMV	557,7	-8%

13. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CCC

Grupa Kapitałowa CCC S.A. (dalej: „Grupa CCC”, „Grupa”) jest liderem polskiego oraz środkowoeuropejskiego rynku obuwniczego w sprzedaży omnichannel. Działalność Grupy CCC jest obecnie zorganizowana w segmentach z perspektywy szyldu:

CCC HalfPrice eobuwie MODIVO DeeZee

Grupa CCC to łącznie 1 002 sklepy stacjonarne CCC, HalfPrice, eobuwie i MODIVO, zlokalizowanych w nowoczesnych centrach i galeriach handlowych, a także liczne platformy sprzedażowe online w Polsce oraz 22 krajach Europy i Bliskiego Wschodu.

W sklepach CCC dominują dynamiczne, nowoczesne i niemal kultowe już marki własne - Lasocki, Gino Rossi, Jenny Fairy, Sprandi i DeeZee – oraz liczne brandy licencjonowane obuwia sportowego oraz dziecięcego. Portfolio Grupy CCC uzupełniają produkty marek obcych oferowane przez eobuwie, MODIVO oraz HalfPrice. Grupa CCC posiada stale wzbogacany szeroki asortyment produktów, kompletowany i selekcjonowany w odpowiedzi na potrzeby grup konsumentów starannie przypisanych poszczególnym markom.

14. PROFIL BIZNESOWY

Grupa CCC jest liderem rynku obuwniczego w Europie Środkowo-Wschodniej, aktywnie rozszerzając ofertę o nowe kategorie - w tym przede wszystkim odzież oferowaną w szyldach MODIVO i HalfPrice.

Grupa stawia w centrum swojego zainteresowania Klienta, dostarczając mu wysokie jakościowo, modne produkty. Zgodnie z przyjętą misją Grupy CCC, głównym jej celem jest, aby „Moda była dostępna dla każdego, wszędzie”.

Model biznesowy Grupy oparty jest o platformę omnichannel, w ramach której wyróżniono komplementarne szyldy: CCC, HalfPrice, eobuwie oraz MODIVO. Model omnichannel zakłada przenikanie się kanałów sprzedaży online i offline oraz swobodną migrację Klienta pomiędzy nimi. Rozwój platformy omnichannel wspierany jest dodatkowo przez szereg udogodnień dla klientów – m.in.: dostawy ekspresowe, płatności odroczone itd.

Sprzedaż w sklepach stacjonarnych prowadzona jest głównie w ramach szyldu CCC, oferującego przede wszystkim dobrze znane klientom marki własne (m.in. Lasocki, Jenny Fairy, Gino Rossi) oraz w ramach konceptu off-price o nazwie HalfPrice (uruchomionego w 2021 roku). Przychody Grupy generowane w kanale offline w I połowie 2024 roku stanowiły 57% obrotu.

Grupa intensywnie rozwija sprzedaż w dynamicznie rosnącym kanale e-commerce. Przychody, stanowiące 43% obrotów Grupy, generowane są w tym kanale przez sklepy online CCC i HalfPrice, a także przez szyldy skoncentrowane na online, tj. platformy eobuwie i MODIVO (oferujące głównie produkty marek obcych).

Głównym katalizatorem wzrostu przychodów Grupy w ciągu najbliższych lat będzie dynamiczny rozwój segmentu off-price.

Grupa zamierza dążyć do rozwoju, działając w sposób odpowiedzialny i zrównoważony, angażując się na rzecz cyrkularności, niskoemisyjności, różnorodności i transparentności.

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OD 1 LUTEGO DO 31 LIPCA 2024 ROKU

Q1

- Rozszerzenie portfolio wysokomarżowych marek licencyjnych o Hunter.

Q2

- Zakończenie procesu refinansowania i pozyskanie 1,8 mld PLN finansowania.

Więcej informacji o istotnych dla Grupy wydarzeniach na stronach:

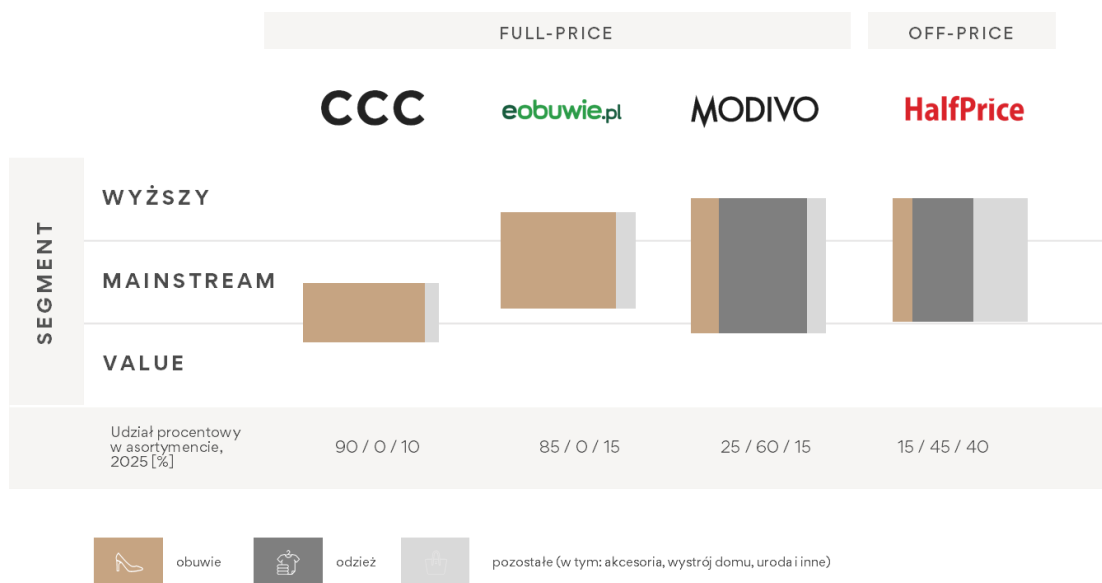
<https://corporate.ccc.eu/news/aktualnosci.1>

<https://corporate.ccc.eu/raporty#pills-relacjeinwestorskie-raporty-zakladki-raporty-biezace-1-tab>

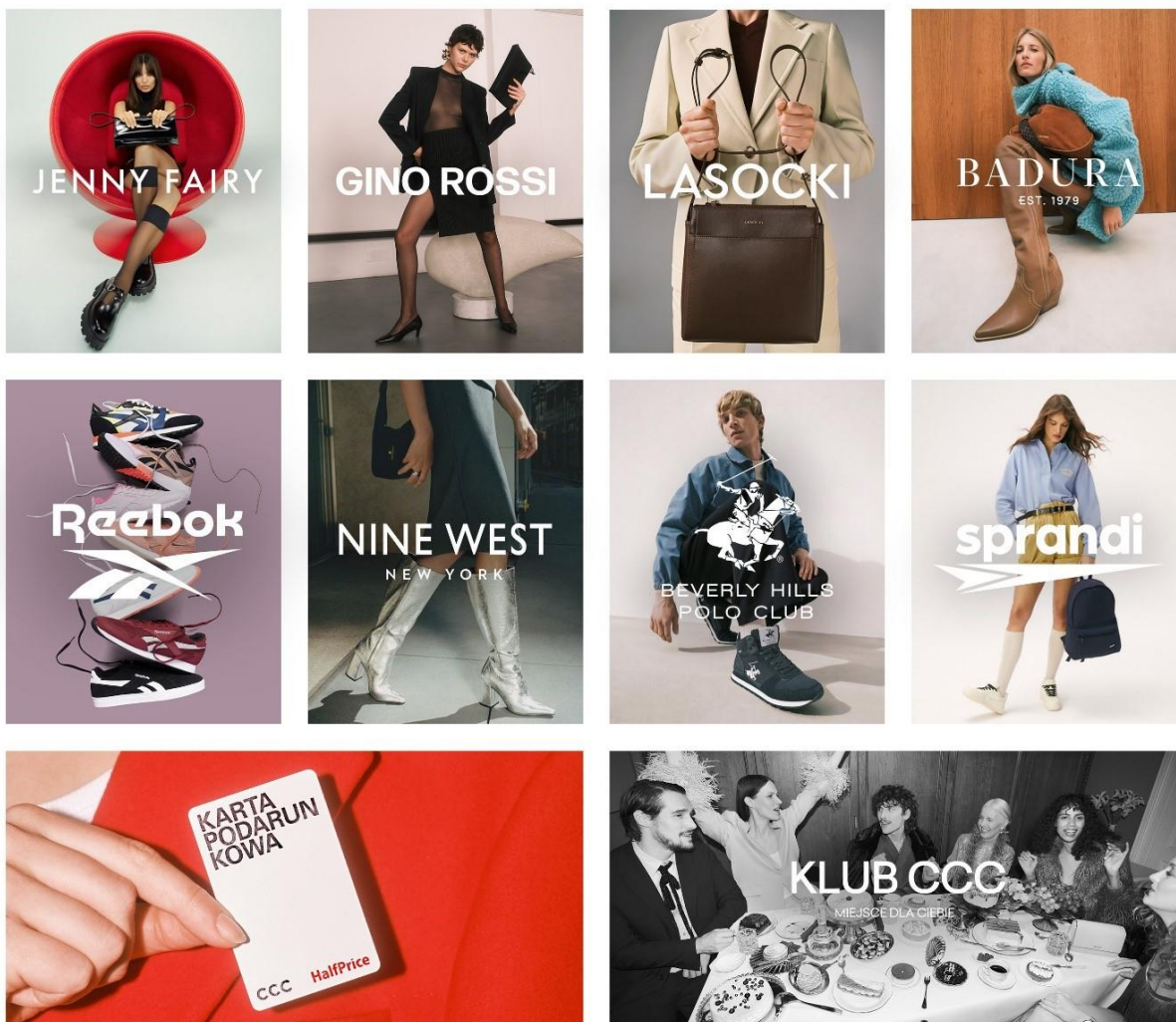
15. PORTFOLIO GRUPY CCC

Produkty Grupy adresują potrzeby szerokiego grona odbiorców. W ramach szyldu CCC dostarczane są przede wszystkim wysokojakościowe produkty value for money oraz mainstream marek własnych. Natomiast eobuwie i MODIVO oferują swoim klientom odzież, obuwie i dodatki rozpoznawalnych marek z kategorii premium, casual, sport i street style. Całość uzupełnia szyld HalfPrice, działający w modelu off-price, oferujący odzież i obuwie znanych marek oraz inne produkty w atrakcyjnych cenach.

NASZE SZYLDY ADRESUJĄ POTRZEBY RÓŻNYCH SEGMENTÓW KLIENCKICH

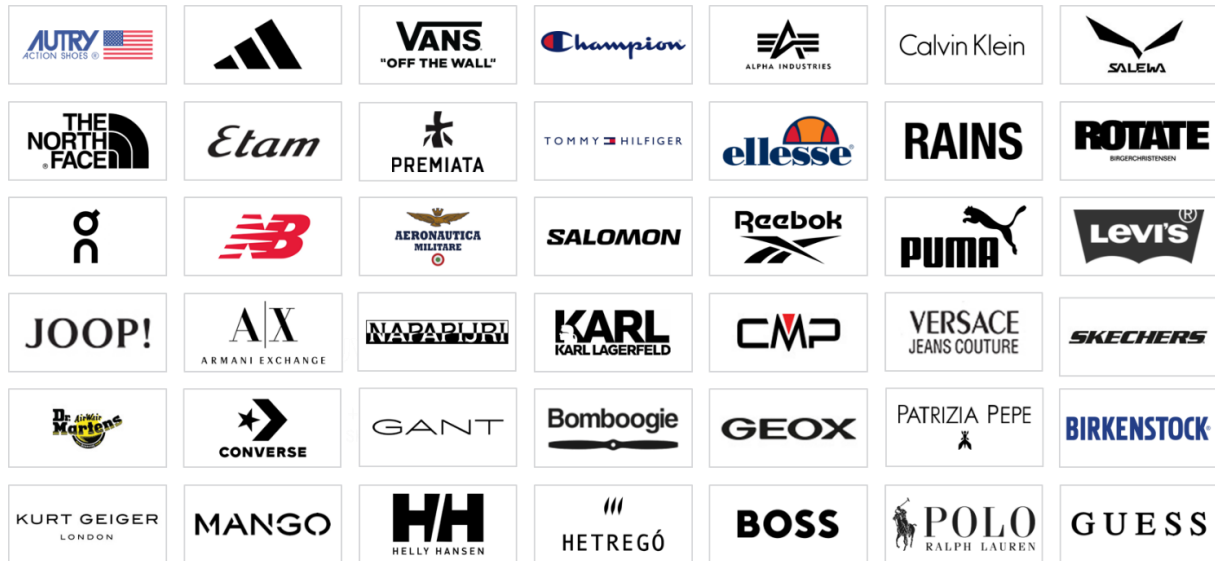


W portfolio produktów sieci CCC znajdują się zarówno uznane marki własne (m.in. Lasocki, Jenny Fairy, Sprandi), jak i rozpoznawalne przez Klientów marki obce (m.in. Adidas, Puma, New Balance, a dla najmłodszych Klientów - obuwie m.in.: z wizerunkami dziecięcych idoli z bajek Disney'a) oraz produkty oferowane w modelu opartym o wykorzystanie znaków towarowych (m.in. Reebok, Kappa, Nine West). Portfolio zostało skomponowane tak, aby jego poszczególne elementy adresowały popyt ze strony różnych grup Klientów, w zależności od m.in.: preferencji modowych, wieku czy dochodu rozporządzalnego. W ramach szyldu CCC adresowane są potrzeby zakupowe konsumentów poprzez szeroką ofertę obcych marek sportowych, marek własnych, produktów syntetycznych, skórzanych, ofertę obuwia dziecięcego oraz obuwia i akcesoriów męskich.



Ofertę Grupy CCC uzupełniają produkty oferowane przez eobuwie i MODIVO. Większość przychodów generowanych przez oba kanały pochodzi ze sprzedaży tzw. marek obcych, czyli dostarczanych przez dobrze rozpoznawanych przez klientów producentów obuwia i odzieży. Grupa Modivo współpracuje z ponad 1000 markami z całego świata. Ponadto portfolio Grupy MODIVO uzupełniają marki, z którymi Grupa współpracuje w modelu 3P (marketplace). Pozwala to Grupie na wprowadzanie do oferty nowych kategorii produktowych – m.in. zdrowie i uroda czy wyposażenie wnętrz.

WYBRANE MARKI DOSTĘPNE W OFERCIE GRUPY MODIVO

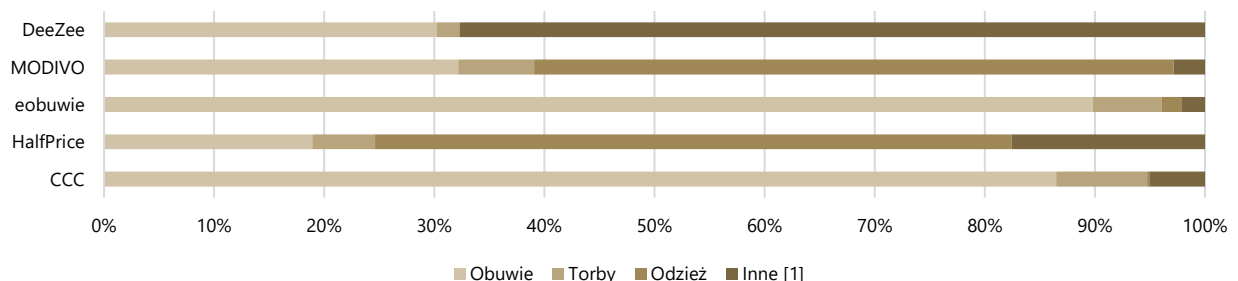


Portfolio Grupy CCC uzupełniane jest przez HalfPrice, nowoczesny koncept sklepów w kategorii off-price, który oferuje szeroki wybór produktów popularnych marek w atrakcyjnych cenach. Oferta sklepów stacjonarnych HalfPrice dostosowana jest do potrzeb klientów, stawiających na jakość i szukających produktów znanych marek w obniżonych cenach. Asortyment sklepów jest kilka razy w tygodniu wzbogacany o nowości, dzięki czemu konsumenci mają szansę na upolowanie prawdziwych okazji. Portfolio produktowe składa się z odzieży, obuwia, akcesoriów, kosmetyków, zabawek oraz wyposażenia i dodatków do domu.

W 2023 roku Grupa CCC nawiązała współpracę z firmą Authentic Brands Group – wiodącym globalnym dostawcą licencji marek odzieżowych, sportowych i rozrywkowych. W maju 2023 roku Grupa CCC podpisała ze wspomnianą firmą umowę dot. marki Reebok. W ramach współpracy Grupa CCC zyskała możliwość dystrybucji szerokiej oferty produktów marki w swoich kanałach sprzedaży (CCC, HalfPrice, eobuwie i MODIVO) w 23 krajach. Grupa może również prowadzić sklepy monobrandowe, kioski shop-in-shop oraz outlety marki. Tym samym, Grupa CCC dołączyła do ograniczonego grona podmiotów, które dysponują umową w modelu opartym o wykorzystanie znaków towarowych marki Reebok w Europie. W ramach dalszego rozwoju i zacieśniania współpracy między Emitentem, a Authentic Brands Group, Grupa CCC pozyskała szereg kolejnych licencji globalnie rozpoznawalnych marek – m.in. Hunter, Nine West, G-Star Raw. Powyższe stanowi naturalny kierunek dalszego rozwoju, przy jednoczesnym pozytywnym wpływie na poziom marży brutto.

Struktura asortymentowa sprzedaży w Grupie CCC oraz poszczególnych sztydach w 2023 roku pozostaje w zbliżonych proporcjach do analogicznego okresu roku ubiegłego. Zgodnie ze strategicznymi założeniami i postępującym rozwojem platformy omnichannel oraz sztydu HalfPrice widoczny jest spadek udziału przychodów w kategorii „Obuwie” na rzecz kategorii „Odzież” oraz „Inne”.

STRUKTURA ASORTYMENTOWA SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 1 LUTEGO DO 31 LIPCA 2024 ROKU



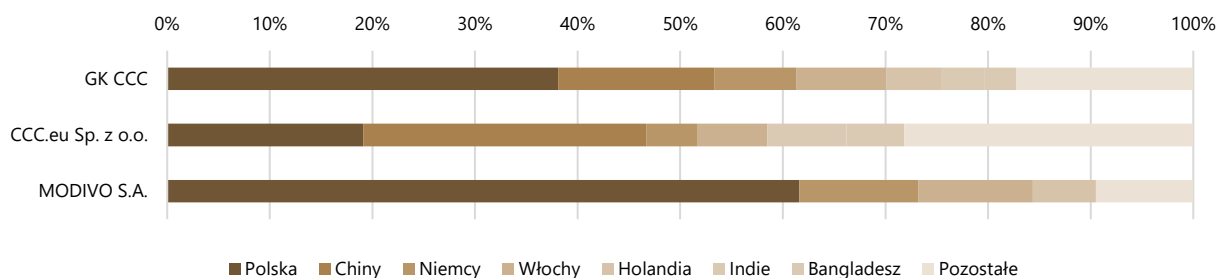
[1] Kategoria „Inne” to przede wszystkim (wg wartości): kosmetyki do obuwia, wkładki, paski, portfele, skarpety, biżuteria i dodatki, home decor i beauty.

16. MODEL BIZNESOWY

DOSTAWCY

Grupa CCC posiada zróżnicowaną strukturę dostawców. Szyld CCC zaopatruje się głównie w Azji (Chiny, Indie, Bangladesz), podczas gdy dostawcy Grupy Modivo pochodzą głównie z Europy. Duża część dostaw pochodzi także z Polski.

STRUKTURA GEOGRAFICZNA DOSTAWCÓW GRUPY CCC



Dostawcą towarów dla sieci sklepów CCC, HalfPrice oraz DeeZee jest spółka CCC.eu Sp. z o.o. Spółka ta pozyskuje towar od dostawców krajowych oraz zagranicznych. Znaczna część dostaw pochodzi z Azji – Chiny (28%), Indie (8%) oraz Bangladesz (6%) i Hongkong (6%).

Grupa Modivo nabywa towary poprzez swoją jednostkę dominującą Modivo S.A. na potrzeby platform sprzedażowych eobuwie, Modivo oraz sklepów stacjonarnych pod tymi szyldami. Zakupy Modivo odpowiadają za blisko 50% zakupów towarów w całej Grupie CCC. Niemal całość dostaw pochodzi z rynku europejskiego.

W kategorii 'Pozostałe' zakup w żadnym z krajów nie przekroczył 5% wartości ogólnej zakupów Grupy CCC.

Łańcuch dostaw został szeroko opisany w Raporcie Niefinansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok obrotowy 2023, udostępnionym na stronie: <https://corporate.ccc.eu/raporty-csr>.

LOGISTYKA

Grupa CCC posiada obecnie centra logistyczne:

- Centrum Logistyczne w Legnickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej (LSSE) w Polkowicach
- Centrum Logistyczne e-commerce w Zielonej Górze
- Centrum Logistyczne e-commerce w Bukareszcie
- Centrum Logistyczne w Woli Bykowskiej

DYSTRYBUCJA

W Grupie CCC występują zróżnicowane, wzajemnie się przenikające, kanały dystrybucyjne, funkcjonujące w ramach platformy omnichannel. Grupa posiada ok. 90 platform e-commerce i 1 002 sklepy stacjonarne w 23 krajach pod markami CCC, eobuwie, Modivo oraz rozwija sprzedaż w modelu off-price poprzez sieć sklepów stacjonarnych HalfPrice.

Z perspektywy kanałów dystrybucji działalność Grupy dzieli się na silne, komplementarne względem siebie szyldy: CCC, HalfPrice, eobuwie i MODIVO, które uzupełniają się w zakresie oferty produktowej, kanałów sprzedaży i półek cenowych:

- CCC
- HalfPrice
- eobuwie
- MODIVO

GEOGRAFICZNA DOSTĘPNOŚĆ KANAŁÓW SPRZEDAŻY GRUPY CCC

Poza rynkiem polskim, Grupa prowadzi swoją działalność w rejonie Europy Środkowo-Wschodniej i w Europie Zachodniej, w krajach bałtyckich, na Bałkanach oraz Bliskim Wschodzie. Salony sprzedaży znajdują się w dużych centrach handlowych lub przy ważnych ciągach komunikacyjnych, w prestiżowych lokalizacjach miejskich.

SIEĆ	KRAJ	31.07.2024		31.01.2024	
		m ²	LICZBA	m ²	LICZBA
CCC	Polska	286 209	452	279 641	442
	Czechy	45 099	74	47 311	77
	Rumunia	45 534	71	46 155	73
	Węgry	43 649	63	45 602	65
	Słowacja	29 559	46	30 584	46
	Chorwacja	18 125	24	18 125	24
	Bułgaria	12 509	19	13 528	21
	Ukraina	9 700	14	9 788	15
	Słowenia	9 697	14	9 697	14
	Serbia	7 004	8	7 004	8
	Łotwa	3 582	5	4 192	6
	Estonia	2 948	3	2 948	3
	Litwa	2 668	4	1 481	2
RAZEM		516 283	797	516 056	796
HalfPrice	Polska	181 916	100	169 433	95
	Czechy	19 321	8	17 741	7
	Rumunia	11 803	6	9 661	5
	Słowacja	9 346	5	9 346	5
	Austria	6 208	3	6 208	3
	Słowenia	4 752	3	4 752	3
	Węgry	4 135	2	4 135	2
	Chorwacja	1 955	1	1 955	1
	Ukraina	1 876	1	1 876	1
Łotwa	3 534	2	1 580	1	
RAZEM		244 846	131	226 687	123
Modivo	Modivo	34 195	52	36 528	52
Boardriders	Boardriders	3 084	14	0	0
RAZEM WŁASNE		798 408	994	779 271	971

SIEĆ	KRAJ	31.07.2024		31.01.2024	
		m ²	LICZBA	m ²	LICZBA
CCC FRAN CZYZA	ZEA*	3 347	3	3 347	3
	Kosowo	1 958	2	1 958	2
	Oman	1 223	1	1 223	1
	Arabia Saudyjska	826	1	826	1
	Mołdawia	740	1	740	1
RAZEM FRAN CZYZA		8 094	8	8 094	8
RAZEM GK CCC		806 502	1 002	787 365	979

*Zjednoczone Emiraty Arabskie

17. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI GRUPY CCC

OTOCZENIE RYNKOWE ORAZ KONKURENCJA W NAJWAŻNIEJSZYCH DLA NAS REGIONACH

Głównymi czynnikami zewnętrznymi wpływającymi na działalność Grupy jest otoczenie makroekonomiczne, perspektywy rozwoju branży oraz otoczenie konkurencyjne w kluczowych dla Grupy regionach działalności.

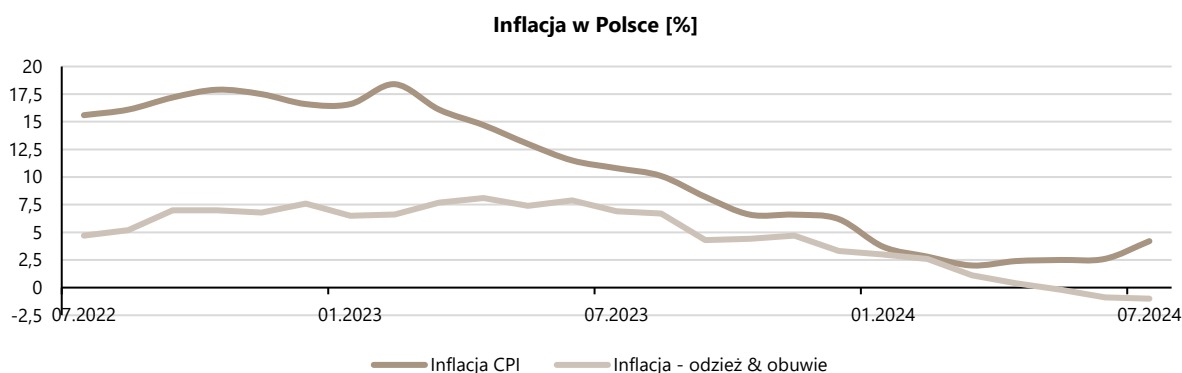
ROZWÓJ MAKROEKONOMICZNY W POLSCE I EUROPIE ŚRODKOWO-WSCHODNIEJ

Grupa Kapitałowa CCC S.A. funkcjonuje głównie na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej z wyraźną dominacją sprzedaży na rynku polskim. Rezultatem umiejscowienia kanałów sprzedaży Grupy w tym regionie jest znaczący wpływ kondycji gospodarek krajów Europy Środkowo-Wschodniej na sprzedaż produktów Grupy.

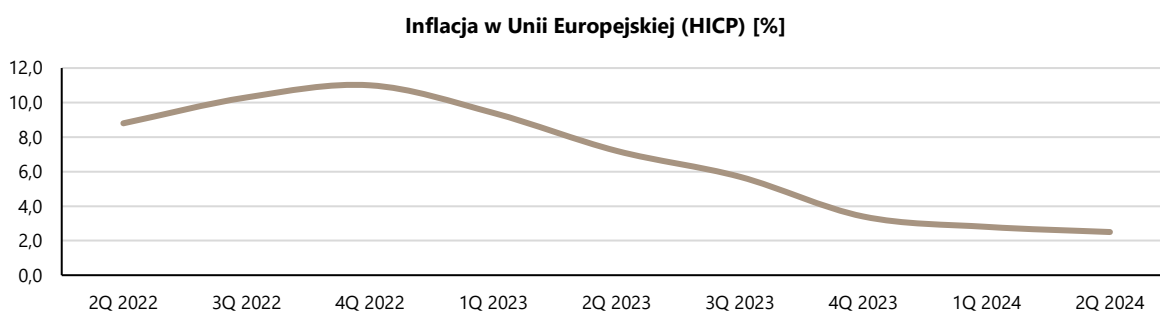
Głównymi czynnikami, które miały wpływ na wyniki finansowe w prezentowanym okresie były:

- **zmiana dochodu rozporządzalnego konsumentów,**
zmiana skłonności do konsumpcji, zmiana preferencji zakupowych Klientów,

Na początku 2023 roku poziom inflacji osiągnął szczyt po dynamicznych wzrostach w ciągu poprzednich miesięcy. Aktualnie obserwujemy postępujący proces dezinflacji. Należy jednak zaznaczyć, że w lipcu bieżącego roku odnotowano wzrost inflacji w ujęciu mdm na poziomie 1,6 p.p., do wartości 4,2%.



Wzrosty inflacji wpływają na zmianę dystrybucji dochodu rozporządzalnego konsumentów, a co za tym idzie – zmianę ich preferencji zakupowych. Klienci zwracają się w stronę tańszych produktów, obserwuje się też ich wyższą wrażliwość cenową. Grupa dokłada wszelkich starań, aby oferta produktowa była w możliwie największym zakresie dopasowana do potrzeb klientów. Na przestrzeni ostatnich miesięcy obserwuje się także wzrost inflacji w kategorii odzież i obuwie, jednak jej tempo wciąż pozostaje wolniejsze niż w przypadku inflacji CPI.

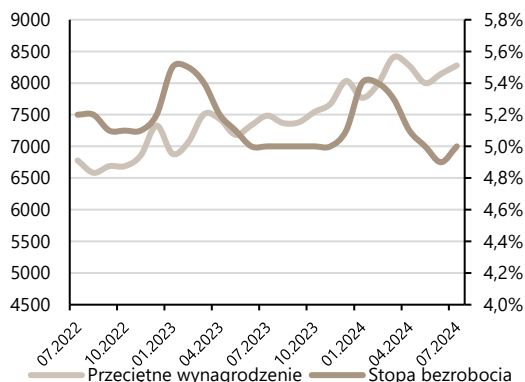


Szczyt inflacji osiągnięto już także w całej Unii Europejskiej. Ciągłe jednak obserwuje się podwyższoną dynamikę inflacji w krajach Unii Europejskiej. W drugim kwartale 2024 roku, zgodnie z danymi Komisji Europejskiej, inflacja HICP wyniosła dla wszystkich krajów Unii ok 2,5%.

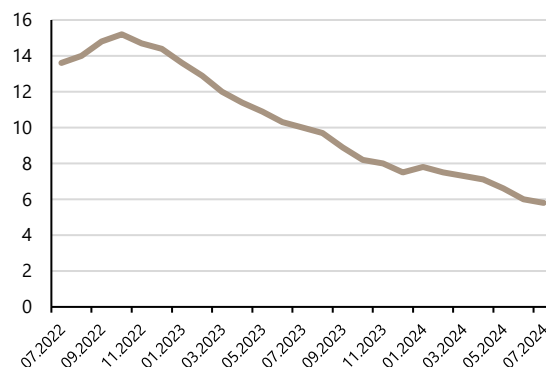
- **presje kosztowe,**

Wpływ inflacji obserwowany jest także po stronie kosztowej. Począwszy od 2021 roku widoczny jest dynamiczny wzrost wynagrodzeń przy stosunkowo niskim bezrobociu. Taka sytuacja sprzyja występowaniu presji płacowych.

Stopa bezrobocia oraz wzrost wynagrodzeń [%]



Wzrost cen produkcji montażowo-budowlanej [%]

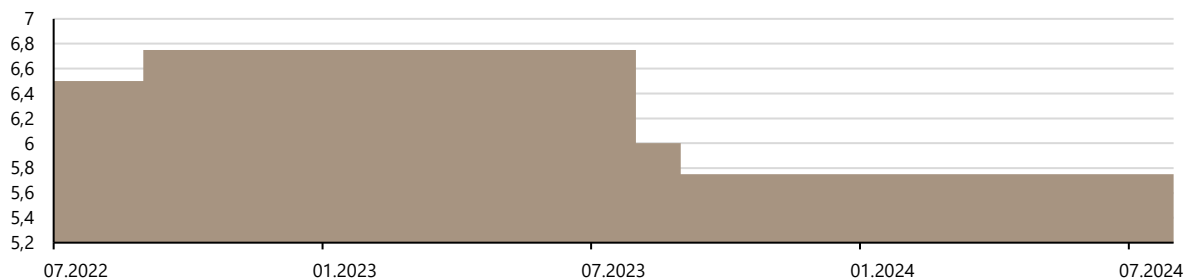


Źródło: GUS, NBP

Począwszy od drugiej połowy 2021 roku obserwuje się dynamiczny wzrost cen produkcji budowlano-montażowej, co z kolei oddziałuje głównie na kształtowanie się kosztów i nakładów związanych z rozbudową sieci sprzedaży stacjonarnej. Począwszy od końca 2022 roku obserwowane jest nieznaczne wyhamowanie tempa wzrostu cen produkcji budowlano-montażowej. Grupa CCC prowadzi liczne działania mające na celu mitygację inflacyjnego wzrostu kosztów.

– **zmiany stóp procentowych,**

Stopa referencyjna w Polsce [%]

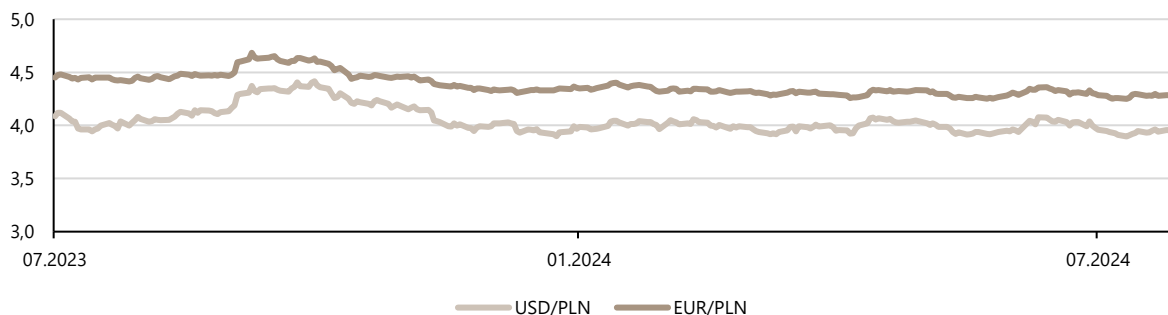


Źródło: NBP

W związku z dynamicznym wzrostem inflacji w Polsce, Rada Polityki Pieniężnej NBP rozpoczęła w październiku 2021 roku cykl podwyżek stopy referencyjnej. We wrześniu 2022 roku wartość stopy referencyjnej została podwyższona do poziomu 6,75%. Począwszy od września 2023 r. rozpoczęto proces obniżania stóp procentowych. Aktualnie stopa referencyjna wynosi 5,75%. Wzrost stóp procentowych wpływa na wysokość kosztu obsługi zadłużenia Grupy.

– **kursy walutowe,**

Kursy EUR/PLN oraz USD/PLN [PLN]



Źródło: NBP

Na przestrzeni ostatnich miesięcy obserwujemy stopniowe umacnianie się polskiej waluty względem głównych walut obcych. Umocnienie lub deprecjacja PLN wywiera wpływ na marżę brutto (USD, EUR) oraz koszty najmu (EUR). Grupa mityguje wpływ zmian kursów walutowych na wyniki m.in.: poprzez aktywne dostosowanie polityki cenowej i rabatowej. Ponadto, Grupa dąży do zawierania umów przewidujących elastyczne warunki najmu powierzchni handlowej, a część przychodów realizuje w walucie EUR.

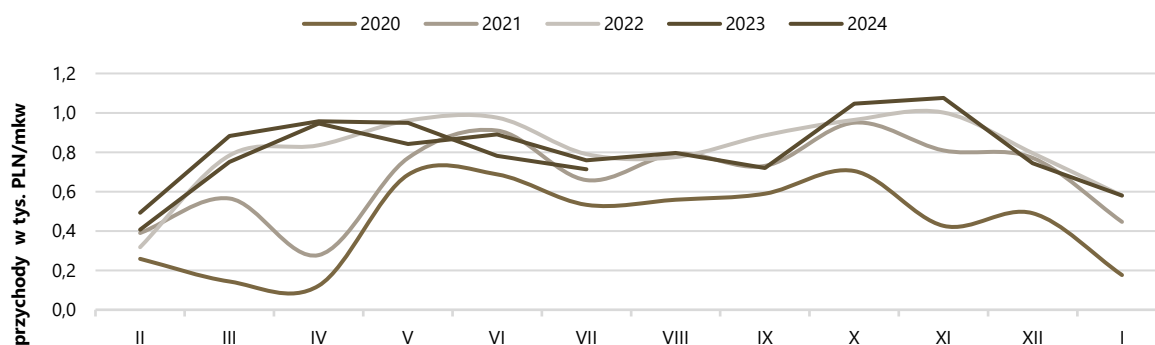
OKRES (USD/PLN)	NAJWYŻSZY	NAJNIŻSZY	KONIEC OKRESU	ŚREDNIA
01.02.2024-31.07.2024	4,0760	3,8960	3,9689	3,9905
01.02.2023-31.01.2024	4,4888	3,8990	4,0135	4,1544
01.02.2023-31.07.2023	4,4888	3,9451	3,9995	4,2130

OKRES (EUR/PLN)	NAJWYŻSZY	NAJNIŻSZY	KONIEC OKRESU	ŚREDNIA
01.02.2024-31.07.2024	4,3608	4,2499	4,2953	4,3029
01.02.2023-31.01.2024	4,7895	4,3053	4,3434	4,4979
01.02.2023-31.07.2023	4,7895	4,4135	4,4135	4,5638

18. SEZONOWOŚĆ

Istotny wpływ na proporcję sprzedaży w ciągu roku finansowego mają warunki pogodowe oraz sezonowość (szczyt popytu to wiosna i jesień). Zaburzenie warunków pogodowych może skutkować odłożeniem przez Klientów decyzji zakupowych lub też skróceniem sezonu najwyższej sprzedaży.

Sezonowość przychodów sieci CCC w Polsce w latach 2020 – 2024



19. KLUCZOWE TRENDY KSZTAŁTUJĄCE RYNEK OBUWICZY I ODZIEŻOWY ORAZ ZWYCZAJE ZAKUPOWE KLIENTÓW:

Grupa wyszczególnia 4 główne kategorie trendów, wpływające na zwyczaje zakupowe klientów i rynek obuwia i odzieży:

- 1) **Produkt** – rozwój produktów z kategorii fashion, sneakeryzacja, eko i obieg wtórny.
- 2) **Konkurencja** – konsolidacja rynku, rozwój modeli marketplace, rozwój modeli subskrypcyjnych.
- 3) **Kanały sprzedaży** – ewolucja funkcji sklepów, rosnąca penetracja online, rozwój segmentu off-price.
- 4) **Doświadczenie** – przyspieszenie realizacji dostaw, personalizacja komunikacji, szybkie płatności i odroczone płatności.

20. DANE OPERACYJNE DOTYCZĄCE ROZWOJU SPRZEDAŻY MODIVO

KPI	Jednostka	Szyld	1Q'2023	2Q'2023	3Q'2023	4Q'2023	1Q'2024	2Q'2024
Udział aplikacji w sprzedaży	%	eobuwie	25,5%	31,1%	37,3%	41,8%	39,3%	38,0%
		MODIVO	35,0%	41,7%	41,2%	45,2%	42,4%	43,1%
Współczynnik konwersji	%	eobuwie	1,7%	2,1%	1,8%	1,7%	1,7%	2,1%
		MODIVO	1,4%	1,7%	1,4%	1,5%	1,2%	1,4%
Aktywni klienci	tys.	eobuwie	8 099,0	7 926,4	7 740,8	7 599,7	7 518,7	7 465,3
		MODIVO	2 315,4	2 445,5	2 495,0	2 449,3	2 399,4	2 326,7
Liczba SKUs/jednostek magazynowych	tys.	eobuwie	159	150	125	143	116	142
		MODIVO	132	124	132	120	109	113
		MODIVO + Marketplace	190	292	347	384	359	379
		GK Modivo (1P*)	291	274	257	263	225	255
Liczba marek	szt.	eobuwie	840	820	850	840	810	810
		MODIVO	520	520	520	510	510	470
		MODIVO + Marketplace	910	1 050	1 250	1 400	1 400	2 200

Definicje wskaźników:

Udział wizyt mobilnych – udział wizyt wygenerowanych przez kanał mobilny (w tym tablet) w łącznej liczbie sesji.

Współczynnik konwersji – całkowita liczba zamówień podzielona przez całkowitą liczbę sesji.

Aktywni klienci - liczba klientów, którzy dokonali co najmniej 1 transakcji w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

Średnia liczba SKU (Stock Keeping Unit) – średnia liczba SKU w głównym magazynie w okresie całego kwartału, zaokrąglone do tysiąca.

21. ANALIZA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH GRUPY CCC

21.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [1]						
	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	
CCC	2 061,3	1 889,1	9,1%	1 110,6	1 040,7	6,7%
HalfPrice	782,9	589,0	32,9%	412,1	337,5	22,1%
eobuwie	1 511,6	1 469,6	2,9%	808,5	768,6	5,2%
MODIVO	456,3	497,3	-8,2%	236,3	256,4	-7,8%
DeeZee	38,4	43,6	-11,9%	21,7	21,3	1,9%
Razem	4 850,5	4 488,6	8,1%	2 589,2	2 424,5	6,8%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [1]						
	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	
Polska	2 802,6	2 432,1	15,2%	1 470,8	1 304,2	12,8%
Europa Środkowo-Wschodnia	1 618,6	1 630,7	-0,7%	882,5	892,9	-1,2%
Europa Zachodnia	429,3	425,8	0,8%	235,9	227,4	3,7%
Razem	4 850,5	4 488,6	8,1%	2 589,2	2 424,5	6,8%

[1] Przychody ze sprzedaży dotyczą wyłącznie sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych.

Przychody ze sprzedaży w raportowanym okresie wyniosły 4 850,5 mln PLN, co stanowi wzrost o 361,9 mln PLN (+8,1%) w stosunku do roku poprzedniego. Największy wpływ na wzrost przychodów Grupy miał wzrost przychodów ze sprzedaży w dynamicznie rozwijającym się segmencie HalfPrice (+193,9 mln PLN; +32,9%) oraz w segmencie CCC (+172,2 mln PLN; +9,1%), w eobuwie wzrost o 42,0 mln PLN (+2,9%), w MODIVO spadek o 41,0 mln PLN (-8,2%), natomiast w DeeZee spadek o 5,2 mln PLN (-11,9%).

PLACÓWKI PORÓWNYWALNE

Na wielkość osiąganych przychodów wpływ ma zmiana sprzedaży w istniejących placówkach oraz zmiany wynikające z otwarcia i zamknięcia placówek detalicznych, a także rozwój nowego formatu off-price oraz rozszerzenie dostępnego asortymentu. Dane na temat podziału sprzedaży według placówek kontynuujących działalność oraz nowo otwartych lub zamkniętych przedstawiają się następująco:

DANE NA TEMAT PODZIAŁU SPRZEDAŻY WEDŁUG PLACÓWEK KONTYNUUJĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ ORAZ NOWO OTWARTYCH LUB ZAMKNIĘTYCH

SZYLD	KANAŁ SPRZEDAŻY	LICZBA	SKLEPY PORÓWNYWALNE [1]			SKLEPY POZOSTAŁE [2]		
			01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]
			niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	
CCC	Offline	64,0	1 524,9	1 314,5	16,0%	256,0	245,1	4,4%
HalfPrice	Offline	77,0	459,8	442,5	3,9%	320,2	124,2	> 100%
Razem		141,0	1 984,7	1 757,0	13,0%	576,2	369,3	56,0%

[1] Porównywalne placówki to sklepy, które prowadziły działalność bez przerwy w ciągu FY2024 i FY2023 w porównywanym okresie

[2] Wszystkie pozostałe sklepy, w tym: sklepy nowo otwarte w roku obecnym lub poprzednim; sklepy zamknięte w roku obecnym lub poprzednim; oraz sklepy, które miały przerwę w działalności.

W odniesieniu do porównywanego okresu, zmiana sprzedaży w sklepach porównywalnych wyniosła +227,7 mln PLN (+13,0%).

Wzrosty w placówkach porównywalnych odnotowano w szyldzie CCC: (+16,0%), oraz HalfPrice: (+3,9%).

Wpływ na zmianę przychodów w Segmencie Offline +434,5 mln PLN w stosunku do roku poprzedniego miała sprzedaż w sklepach porównywalnych +227,7 mln PLN (CCC: 210,5 mln PLN; HalfPrice: +17,2 mln PLN) oraz sprzedaż w sklepach pozostałych +206,8 mln PLN (CCC: 10,8 mln PLN; HalfPrice +196,0 mln PLN).

ZYSK BRUTTO						
	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	
CCC	1 236,1	1 017,9	21,4%	661,1	570,4	15,9%
HalfPrice	398,0	227,5	74,9%	209,8	127,5	64,5%
eobuwie	604,1	598,4	1,0%	306,6	298,0	2,9%
MODIVO	183,8	193,1	-4,8%	91,9	93,4	-1,6%
DeeZee	23,1	24,0	-3,8%	12,9	12,8	0,8%
Razem	2 445,1	2 060,9	18,6%	1 282,3	1 102,1	16,4%

Skonsolidowany zysk brutto na sprzedaży w raportowanym okresie wyniósł 2 445,1 mln PLN i był wyższy o 384,2 mln PLN (+18,6%) w stosunku do roku poprzedniego.

Największy udział w zysku brutto na sprzedaży ogółem w raportowanym okresie odnotowały CCC (50,6%) oraz eobuwie (24,7%). Skonsolidowana marża brutto na sprzedaży w raportowanym okresie wyniosła 50,5% i była wyższa o 4,6 p.p. w stosunku do roku poprzedniego.

Zysk (strata) z działalności operacyjnej						
	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	
CCC	315,5	73,4	> 100%	207,0	115,2	79,7%
HalfPrice	84,9	-35,2	< -100%	51,5	-17,8	< -100%
eobuwie	9,6	-17,3	< -100%	-2,5	-12,7	-80,3%
MODIVO	2,9	-10,3	< -100%	6,1	-5,9	< -100%
DeeZee	0,2	1,7	-88,2%	0,4	0,5	-20,0%
Razem	413,1	12,3	> 100%	262,5	79,3	> 100%

ZYSK SEGMENTU (EBITDA)						
	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	
CCC	487,7	280,4	73,9%	291,7	214,1	36,2%
HalfPrice	152,1	12,2	> 100%	83,0	4,3	> 100%
eobuwie	53,7	19,5	> 100%	20,2	7,0	> 100%
MODIVO	13,3	-1,9	< -100%	11,4	-2,4	< -100%
DeeZee	0,6	2,1	-71,4%	0,6	0,7	-14,3%
Razem	707,4	312,3	> 100%	406,9	223,7	81,9%

Skonsolidowany zysk segmentu (EBITDA) w raportowanym okresie wyniósł 707,4 mln PLN i wzrósł o 395,1 mln PLN (+100%). Największą kontrybucję do wspomnianego poziomu miał segment CCC (487,7 mln PLN, co stanowi 68,9%) oraz HalfPrice (152,1 mln PLN; 21,5%).

Koszty punktów handlu i sprzedaży						
	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-514,1	-485,9	5,8%	-260,5	-239,3	8,9%
Reklama	-421,3	-453,2	-7,0%	-220,5	-235,9	-6,5%
Amortyzacja	-263,2	-272,0	-3,2%	-128,4	-130,1	-1,3%
Usługi transportowe	-223,6	-231,0	-3,2%	-116,7	-120,9	-3,5%
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-206,7	-181,9	13,6%	-97,6	-96,5	1,1%
Pozostałe koszty	-197,6	-178,0	11,0%	-109,3	-90,8	20,4%
Zużycie materiałów i energii	-51,2	-78,9	-35,1%	-22,5	-38,7	-41,9%
Podatki i opłaty	-24,5	-24,6	-0,4%	-12,0	-13,9	-13,7%
Razem	-1 902,2	-1 905,5	-0,2%	-967,5	-966,1	0,1%

W raportowanym okresie koszty punktów handlu i sprzedaży wyniosły 1 902,2 mln PLN i były niższe o 3,3 mln PLN (-0,2%). Najistotniejsze grupy kosztów to koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, reklama i amortyzacja, które stanowiły odpowiednio 27,0%, 22,1% oraz 13,8% łącznych kosztów punktów handlu i sprzedaży.

Koszty ogólnego zarządu						
	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-57,1	-88,1	-35,2%	-20,1	-41,1	-51,1%
Pozostałe koszty	-46,9	-48,5	-3,3%	-20,7	-25,6	-19,1%
Amortyzacja	-31,1	-28,0	11,1%	-16,0	-14,3	11,9%
Zużycie materiałów i energii	-15,9	-13,8	15,2%	-8,9	-6,4	39,1%
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-9,1	-11,8	-22,9%	-3,2	-4,5	-28,9%
Podatki i opłaty	-3,6	-2,6	38,5%	-1,7	-1,5	13,3%
Reklama	-0,2	-0,4	-50,0%	-0,2	-0,1	100,0%
Usługi transportowe	-0,3	-0,5	-40,0%	-0,2	-0,3	-33,3%
Razem	-164,2	-193,7	-15,2%	-71,0	-93,8	-24,3%

W raportowanym okresie koszty ogólnego zarządu wyniosły 164,2 mln PLN i były niższe o 29,5 mln PLN (-15,2%) r/r. Najistotniejsze grupy kosztów to wynagrodzenia i świadczenia pracownicze oraz pozostałe koszty stanowiące odpowiednio 34,8% oraz 28,6% kosztów ogólnego zarządu.

Struktura oraz poziom kosztów odzwierciedlają wysoką dyscyplinę kosztową w Grupie, w tym m.in. ograniczenie zużycia energii poprzez wprowadzanie nowoczesnych systemów ułatwiających zarządzanie.

WYNIKI POSZCZEGÓLNYCH SZYLDÓW

CCC	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023	zmiana [%]
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane		niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	2 061,3	1 889,1	9,1%	1 110,6	1 040,7	6,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	1 236,1	1 017,9	21,4%	661,1	570,4	15,9%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	60%	54%	11,3%	60%	55%	8,6%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-809,7	-858,6	-5,7%	-407,9	-421,3	-3,2%
Koszty ogólnego zarządu	-120,4	-128,3	-6,2%	-59,1	-62,7	-5,7%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	9,5	42,4	-77,6%	12,9	28,8	-55,2%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	315,5	73,4	>100%	207,0	115,2	79,7%
Amortyzacja	-172,2	-207,0	-16,8%	-84,7	-98,9	-14,4%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	487,7	280,4	73,9%	291,7	214,1	36,2%

Aktywa segmentów:	31.07.2024	31.01.2024	zmiana [%]
Zapasy	1 702,3	1 181,8	44,0%
na sklepach	663,9	566,2	17,3%
w magazynie centralnym	1 038,4	615,6	68,7%

HalfPrice	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023	zmiana [%]
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane		niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	782,9	589,0	32,9%	412,1	337,5	22,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	398,0	227,5	74,9%	209,8	127,5	64,5%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	51%	39%	31,6%	51%	38%	34,8%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-300,4	-249,4	20,4%	-152,0	-138,2	10,0%
Koszty ogólnego zarządu	-13,0	-14,5	-10,3%	-6,1	-7,8	-21,8%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	0,3	1,2	-75,0%	-0,2	0,7	< -100%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	84,9	-35,2	< -100%	51,5	-17,8	< -100%
Amortyzacja	-67,2	-47,4	41,8%	-31,5	-22,1	42,5%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	152,1	12,2	>100%	83,0	4,3	>100%

Aktywa segmentów:	31.07.2024	31.01.2024	zmiana [%]
Zapasy	782,5	659,0	18,7%
na sklepach	293,6	285,9	2,7%
w magazynie centralnym	488,9	373,1	31,0%

eobuwie	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023	zmiana [%]
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane		niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	1 511,6	1 469,6	2,9%	808,5	768,6	5,2%
Zysk brutto ze sprzedaży	604,1	598,4	1,0%	306,6	298,0	2,9%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	40%	41%	-1,9%	38%	39%	-2,2%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-595,4	-586,2	1,6%	-310,1	-302,0	2,7%
Koszty ogólnego zarządu	-23,7	-36,8	-35,6%	-5,1	-16,8	-69,6%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	24,6	7,3	>100%	6,1	8,1	-24,7%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9,6	-17,3	<-100%	-2,5	-12,7	-80,3%
Amortyzacja	-44,1	-36,8	19,8%	-22,7	-19,7	15,2%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	53,7	19,5	>100%	20,2	7,0	>100%

Aktywa segmentów:	31.07.2024	31.01.2024	zmiana [%]
Zapasy	821,7	810,7	1,4%
na sklepach	79,6	85,9	-7,3%
w magazynie centralnym	742,1	724,8	2,4%

MODIVO	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023	zmiana [%]
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane		niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	456,3	497,3	-8,2%	236,3	256,4	-7,8%
Zysk brutto ze sprzedaży	183,8	193,1	-4,8%	91,9	93,4	-1,6%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	40%	39%	3,7%	39%	36%	6,8%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-176,0	-191,8	-8,2%	-86,1	-94,0	-8,4%
Koszty ogólnego zarządu	-4,9	-11,6	-57,8%	0,3	-5,3	<-100%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2,9	-10,3	<-100%	6,1	-5,9	<-100%
Amortyzacja	-10,4	-8,4	23,8%	-5,3	-3,5	51,4%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	13,3	-1,9	<-100%	11,4	-2,4	<-100%

Aktywa segmentów:	31.07.2024	31.01.2024	zmiana [%]
Zapasy	247,9	239,8	3,4%
na sklepach	2,3	5,1	-54,9%
w magazynie centralnym	245,6	234,7	4,6%

DeeZee	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	38,4	43,6	-11,9%	21,7	21,3	1,9%
Zysk brutto ze sprzedaży	23,1	24,0	-3,8%	12,9	12,8	0,8%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	60%	55%	9,3%	59,4%	60,1%	-1,1%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-20,7	-19,5	6,2%	-11,4	-10,6	7,5%
Koszty ogólnego zarządu	-2,2	-2,5	-12,0%	-1,0	-1,2	-16,7%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	–	-0,3	-100,0%	-0,1	-0,5	-80,0%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	0,2	1,7	-88,2%	0,4	0,5	-20,0%
Amortyzacja	-0,4	-0,4	0,0%	-0,2	-0,2	0,0%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	0,6	2,1	-71,4%	0,6	0,7	-14,3%

Aktywa segmentów:	31.07.2024	31.01.2024	zmiana [%]
Zapasy	22,6	20,3	11,3%
na sklepach	–	–	–
w magazynie centralnym	22,6	20,3	11,3%

WPŁYW POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

W raportowanym okresie pozostałe przychody i koszty operacyjne stanowiły odpowiednio 47,9 mln PLN oraz 16,0 mln PLN, co w ujęciu netto stanowiło 31,9 mln PLN po stronie przychodowej w porównaniu z 57,9 mln PLN po stronie kosztowej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najistotniejsze zmiany to przede wszystkim ujęcie w bieżącym okresie straty z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie (-0,5 mln PLN) a w poprzednim okresie zysku z tego tytułu (31,8 mln PLN). Ponadto w bieżącym okresie dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego należności handlowe w wysokości 2,5 mln PLN (w analogicznym okresie roku poprzedniego rozpoznano odpis w wysokości 7,3 mln PLN).

ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Zysk z działalności operacyjnej w raportowanym okresie wyniósł 413,1 mln PLN, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wynik był wyższy o 400,8 mln PLN. Wzrost ten wynika przede wszystkim z wyższych przychodów ze sprzedaży oraz utrzymania dyscypliny kosztowej.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

W raportowanym okresie przychody finansowe wyniosły 2,4 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego były niższe o 70,8 mln PLN. Głównymi przyczynami zmiany przychodów finansowych jest ujęcie w poprzednim okresie wyniku na różnicach kursowych w wysokości 35,6 mln PLN (w bieżącym okresie 0,4 mln PLN) oraz wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujących w wysokości 20,7 mln PLN (w bieżącym okresie 0,0 mln PLN).

Koszty finansowe w tym samym okresie wyniosły 243,9 mln PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim były wyższe o 30,3 mln PLN. Na koszty finansowe w raportowanym okresie składały się przede wszystkim koszty odsetek od kredytów i obligacji (153,5 mln PLN; w analogicznym okresie roku poprzedniego 153,0 mln PLN) oraz koszty odsetek od leasingu (49,1 mln PLN; w analogicznym okresie roku poprzedniego 33,8 mln PLN).

PODATEK DOCHODOWY

W raportowanym okresie podatek dochodowy wyniósł w sumie 133,4 mln PLN, w tym 79,0 mln PLN podatek bieżący, 219,6 mln PLN podatek odroczony oraz korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych w wysokości 7,2 mln PLN, obciążające wynik.

WYNIK NETTO

Po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, udziału w stracie jednostki stowarzyszonej oraz podatku dochodowego, zysk netto z działalności kontynuowanej w raportowanym okresie wyniósł 305,0 mln PLN i był wyższy o 442,1 mln PLN niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na wynik netto w omawianym okresie miała wpływ wyższa sprzedaż, wzmożona dyscyplina kosztowa po stronie kosztów funkcjonowania punktów handlu i sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu oraz wynik z pozostałej działalności operacyjnej opisany powyżej.

**21.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)**

	31.07.2024	31.01.2024	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	badane	
Aktywa trwałe, w tym:	3 940,7	3 740,5	5,4%
Rzeczowe aktywa trwałe razem	1 434,6	1 445,5	-0,8%
Prawo do użytkowania	1 399,9	1 400,1	0,0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	410,6	248,7	65,1%
Aktywa obrotowe, w tym:	4 409,3	3 580,9	23,1%
Zapasy	3 577,0	2 911,6	22,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	343,4	266,5	28,9%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,0	24,6	-100,0%
AKTYWA RAZEM	8 350,0	7 346,0	13,7%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 567,5	1 959,3	31,0%
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 270,8	676,6	87,8%
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 219,6	1 213,2	0,5%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 539,5	4 433,2	2,4%
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 164,0	1 418,8	-18,0%
Zobowiązania handlowe i inne	2 125,9	1 820,2	16,8%
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	7 107,0	6 392,5	11,2%
KAPITAŁ WŁASNY	1 243,0	953,5	30,4%

	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		ZMIANA [%]	
	31.07.2024	31.01.2024	WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	POWIERZCHNI SKLEPÓW
	niebadane, przeglądane	badane		
Inwestycje w sklepach	763,9	713,1	7,1%	2,5%
Dystrybucja	620,0	690,5	-10,2%	
Grunty, budynki i budowle	433,7	450,1	-3,6%	
Maszyny i urządzenia	159,1	179,9	-11,6%	
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	27,2	60,5	-55,0%	
Pozostałe	50,7	41,9	21,0%	
Razem	1 434,6	1 445,5	-0,8%	

ZAPASY			
	31.07.2024	31.01.2024	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	badane	
CCC	1 702,3	1 181,8	44,0%
HalfPrice	782,5	659,0	18,7%
eobuwie	821,7	810,7	1,4%
MODIVO	247,9	239,8	3,4%
DeeZee	22,6	20,3	11,3%
Razem	3 577,0	2 911,6	22,9%

21.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)

	01.02.2024- 31.07.2024	01.02.2023- 31.07.2023	zmiana [%]	01.05.2024- 31.07.2024	01.05.2023- 31.07.2023	zmiana [%]
	niebadane, przełądane	niebadane, przełądane		niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	171,6	-128,1	<-100%	124,8	26,0	>100%
Korekty	513,1	394,3	30,1%	229,5	170,0	35,0%
Podatek dochodowy zapłacony	5,4	-40,3	<-100%	15,9	-23,2	<-100%
Przełdywy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	690,1	225,9	>100%	370,2	172,8	>100%
Zmiany w kapitale obrotowym	-434,1	308,4	<-100%	-342,6	38,0	<-100%
Przełdywy pieniężne z działalności operacyjnej	256,0	534,3	-52,1%	27,6	210,8	-86,9%
Przełdywy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-115,2	-205,3	-43,9%	-53,4	-96,8	-44,8%
Przełdywy pieniężne z działalności finansowej, w tym m. in.:	-63,9	-301,3	-78,8%	-26,3	-85,3	-69,2%
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	285,1	29,3	>100%	120,1	5,8	>100%
Spląty kredytów i pożyczek	-28,0	-487,9	-94,3%	48,3	-170,9	<-100%
Płatności z tytułu leasingu	-193,8	-200,4	-3,3%	-98,9	-101,1	-2,2%
Odsetki zapłacone	-121,5	-157,6	-22,9%	-85,1	-113,2	-24,8%
Wpływy netto z emisji akcji	0,0	501,6	-100,0%	0,0	289,3	-100,0%
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE RAZEM	76,9	27,7	>100%	-52,1	28,7	<-100%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	343,4	423,1	-18,8%	343,4	423,1	-18,8%

21.4 WSKAŹNIKI

Wskaźniki rentowności	01.02.2024-31.07.2024	01.02.2023-31.07.2023	zmiana [% rdł]	zmiana [% kdk]
Marża zysku brutto na sprzedaż	50,4%	45,9%	4,5%	-1,0%
Marża zysku (straty) operacyjnego	8,5%	0,3%	8,2%	1,9%
Marża zysku (straty) netto	6,3%	-3,1%	9,3%	4,1%

Marża zysku brutto na sprzedaż liczona jest jako stosunek zysku brutto na sprzedaż do przychodów ze sprzedaży.

Marża zysku (straty) operacyjnego liczona jest jako stosunek zysku (straty) na działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży.

Marża zysku (straty) netto liczona jest jako stosunek zysku (straty) netto do przychodów ze sprzedaży.

Wskaźniki płynności	31.07.2024	31.01.2024	zmiana	zmiana [kdk]
Wskaźnik płynności bieżący	1,0	0,8	0,2	0,1
Wskaźnik płynności szybki	0,2	0,2	0,0	0,0
Rotacja zapasów (dni)	242,9	210,6	32,3	-3,0
Rotacja należności (dni)	8,3	6,4	1,9	0,7
Rotacja zobowiązań handlowych (dni)	155,2	139,4	15,8	-6,4

Wskaźnik płynności bieżący liczony jest jako stosunek aktywów obrotowych do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźnik płynności szybki liczony jest jako stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach liczony jest jako stosunek średniej wartości zapasów za cztery ostatnie kwartały do kosztów własnych sprzedaży pomnożony przez liczbę dni danego okresu.

Wskaźnik rotacji należności w dniach liczony jest jako stosunek średniej wartości należności od odbiorców za cztery ostatnie kwartały do przychodów ze sprzedaży pomnożony przez liczbę dni danego okresu.

Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych w dniach liczony jest jako stosunek średniej wartości zobowiązań handlowych i innych za cztery ostatnie kwartały do kosztów własnych sprzedaży pomnożony przez liczbę dni danego okresu.

Wskaźniki zarządzania majątkiem	31.07.2024	31.01.2024	zmiana [%]	zmiana [% kdk]
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	31,5%	25,5%	6,1%	4,7%
Wskaźnik zadłużenia ogółem	29,2%	28,5%	0,6%	0,8%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	13,9%	19,3%	-5,4%	-6,6%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	15,2%	9,2%	6,0%	7,4%

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym liczony jest jako stosunek kapitału własnego do aktywów trwałych.
Wskaźnik zadłużenia ogółem liczony jest jako stosunek zadłużenia z tytułu kredytów i obligacji długo- i krótkoterminowych do sumy bilansowej.
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego liczony jest jako stosunek zadłużenia krótkoterminowego z tytułu kredytów i obligacji do sumy bilansowej.
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego liczony jest jako stosunek zadłużenia długoterminowego z tytułu kredytów i obligacji do sumy bilansowej.

PUBLIKACJA PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Nie publikowano prognoz wyników.

21.5 TRADING UPDATE

W okresie od 1 sierpnia do 22 września 2024 roku przychody ze sprzedaży Grupy CCC wyniosły 1,42 mld PLN i wzrosły o 19% rdr. Grupa odnotowała wzrost przychodów w każdej linii biznesowej, w tym: CCC +24% (LFL +24%), HalfPrice +20%, eobuwie i Modivo +11%. Dodatkowo, Grupa obserwuje przyspieszającą na przestrzeni kwartału dynamikę sprzedaży – wzrost sprzedaży Grupy we wrześniu wyniósł 28%.

Marża brutto Grupy wyniosła 51,5% i była wyższa o 4,4 p.p. niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Grupa pozytywnie ocenia od strony sprzedażowej i marżowej okres „back to school” oraz debiut kolekcji AW'24, co jest rezultatem dobrego przygotowania do sezonu, w tym z punktu widzenia adekwatnego poziomu zapasów.

Realizowane są dalsze prace nad ograniczeniem bazy kosztowej w całej Grupie.

Z dniem 17 września 2024 r. Pan Dariusz Miłek objął stanowisko Prezesa Zarządu spółki zależnej Modivo S.A. w celu pełniejszego wykorzystania synergii w Grupie CCC.

22. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ PŁYNNOŚĆ FINANSOWA

ZADŁUŻENIE I PŁYNNOŚĆ GRUPY CCC

Grupa CCC finansuje swoją działalność za pomocą kapitału własnego oraz kapitału obcego, na który składają się zaciągnięte kredyty, pożyczki oraz wyemitowane obligacje.

22.1. KREDYTY ORAZ OBLIGACJE

Grupa Kapitałowa CCC

Finansowanie w Grupie Kapitałowej CCC udzielone jest na zasadach podzielonej odpowiedzialności za swoje zobowiązania na poziomie dwóch jednostek biznesowych:

- **Jednostki biznesowej CCC** (tj. Grupy Kapitałowej CCC z wyłączeniem Jednostki biznesowej MODIVO) oraz odrębnie dla
- **Jednostki biznesowej MODIVO** (tj. MODIVO S.A. z jej wszystkimi spółkami zależnymi).

W dniu 12 lipca 2024 roku (o czym poinformowano w raporcie bieżącym nr 23/2024) CCC S.A. i wybrane spółki zależne Grupy CCC zawarły umowę kredytów do łącznej kwoty 1,8 mld PLN z przeznaczeniem na refinansowanie zadłużenia finansowego i finansowanie działalności Jednostki Biznesowej CCC z BNP Paribas Bank Polska S.A., Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR), Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (Agent Zabezpieczeń), Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A. (Agent Kredytu i ESG) oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Kredyty są zabezpieczone częściowo gwarancjami KUKKE (Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych) do łącznej kwoty 750,0 mln PLN.

Zawarcie nowej umowy finansowania, zgodnie z przyjętymi założeniami, znacząco optymalizuje strukturę zadłużenia bankowego Jednostki Biznesowej CCC. Nowa struktura finansowania zapewnia Jednostce Biznesowej CCC większą elastyczność, m.in. poprzez zwiększenie limitów na gwarancje bankowe i akredytywy oraz faktoring odwrotny, a także pozwala na ograniczenie kosztów finansowych oraz przewiduje wyższe limity dostępnych nakładów inwestycyjnych.

Szczegółowy opis mechanizmu refinansowania został zawarty w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w rozdziale „Zadłużenie z tytułu kredytów i obligacji”.

W dniu 24 kwietnia 2024 roku Modivo S.A. podpisało z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., umowę kredytową wydłużającą okres dostępności wielocelowego limitu kredytowego z dnia 26 października 2017 roku do łącznej kwoty 260,0 mln PLN na kolejny okres 12 miesięcy, to jest do dnia 29 kwietnia 2025 roku, z zachowaniem dotychczasowych istotnych warunków finansowania, o czym poinformowano w raporcie bieżącym nr 14/2024.

Na dzień bilansowy Grupa posiadała zobowiązania z tytułu zadłużenia w wysokości 2 434,8 mln PLN, które składały się z kredytów bankowych, obligacji oraz finansowania pomocowego.

Na pozycję zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zadłużenia na dzień bilansowy składało się zadłużenie z tytułu kredytów i obligacji w wysokości 1 164,0 mln PLN.

BANK	SPÓŁKA	INSTRUMENT	DATA ZAWARCIA	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WYKORZYSTANIE [MLN]*	WALUTA
Umowa konsorcjalna							
EBOR	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	12.07.2024	30.04.2029	201,8	201,8	PLN
		w tym część krótkoterminowa			23,3	23,3	PLN
Citibank	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	12.07.2024	30.04.2029	67,3	67,3	PLN
		w tym część krótkoterminowa			7,8	7,8	PLN
Santander	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	12.07.2024	30.04.2029	33,6	33,6	PLN
		w tym część krótkoterminowa			3,9	3,9	PLN
BNP Paribas	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	12.07.2024	30.04.2029	33,6	33,6	PLN
		w tym część krótkoterminowa			3,9	3,9	PLN
PKO BP	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	12.07.2024	30.04.2029	26,9	26,9	PLN
		w tym część krótkoterminowa			3,1	3,1	PLN
mBank	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	12.07.2024	30.04.2029	26,9	26,9	PLN
		w tym część krótkoterminowa			3,1	3,1	PLN
Pekao S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	12.07.2024	30.04.2029	13,5	13,5	PLN
		w tym część krótkoterminowa			1,6	1,6	PLN
BNP Paribas	CCC.EU	Kredyt długoterminowy	24.07.2024	12.07.2026	41,0	41,0	PLN
BNP Paribas	CCC.EU	Kredyt długoterminowy	24.07.2024	12.07.2026	42,0	42,0	PLN
Santander	CCC.EU	Kredyt długoterminowy	23.07.2024	12.07.2026	20,0	20,0	PLN
Santander	CCC.EU	Kredyt długoterminowy	23.07.2024	12.07.2026	35,0	35,0	PLN
PKO BP	CCC.EU	Kredyt długoterminowy	23.07.2024	12.07.2026	42,0	42,0	PLN
PKO BP	CCC.EU	Kredyt długoterminowy	23.07.2024	12.07.2026	30,0	6,4	PLN
Pekao S.A.	CCC.EU	Kredyt długoterminowy	23.07.2024	12.07.2026	18,0	18,0	PLN
Pekao S.A.	CCC.EU	Kredyt długoterminowy	23.07.2024	12.07.2026	50,0	50,0	PLN
mBank	CCC.EU	Kredyt długoterminowy	24.07.2024	12.07.2026	15,0	15,0	PLN
mBank	CCC.EU	Kredyt długoterminowy	24.07.2024	12.07.2026	25,0	0,0	PLN
Citibank	CCC.EU	Kredyt długoterminowy *	23.07.2024	12.07.2026	82,0	82,0	PLN
Pozostałe kredyty							
Pekao S.A.	MODIVO S.A.	Kredyt krótkoterminowy	26.10.2017	29.04.2025	186,5	152,9	PLN
PKO BP	MODIVO S.A.	Kredyt długoterminowy	02.06.2021	21.11.2025	166,6	133,9	PLN
Ceska Sporitelna	CCC Czechy	Kredyt krótkoterminowy	18.04.2013	30.06.2025	27,7	0,0	CZK
Ceska Sporitelna	CCC Słowacja	Kredyt krótkoterminowy	18.04.2013	30.06.2025	32,0	28,2	CZK
Razem umowy kredytowe krótkoterminowe w PLN					233,0	199,4	PLN
Razem umowy kredytowe długoterminowe w PLN					923,6	842,3	PLN
Razem umowy kredytowe krótkoterminowe w CZK					59,7	28,2	CZK

* Podane w tabeli wykorzystanie dotyczy wykorzystania pieniężnego, które nie jest zgodne z wartością bilansową zobowiązania na skutek wyceny zobowiązania wg zamortyzowanego kosztu oraz ujęcia wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych.

BANK	SPÓŁKA	RODZAJ	DATA ZAWARCIA	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WYKORZYSTANIE [MLN]*	WALUTA
Obligacje							
Obligacje serii 1/2018	CCC S.A.	Obligacje	29.06.2018	29.06.2026	168,7	168,7	PLN
Softbank	Modivo S.A.	Obligacje	01.09.2021	05.04.2026**	803,5	803,5	PLN
PFR FI FIZAN	CCC Shoes&Bags Sp. z o.o.	Obligacje	22.09.2021	22.09.2028	362,8	362,8	PLN
Razem Obligacje					1 335,0	1 335,0	PLN

* Podane w tabeli wykorzystanie dotyczy wykorzystania pieniężnego, które nie jest zgodne z wartością bilansową zobowiązania na skutek wyceny zobowiązania wg zamortyzowanego kosztu oraz ujęcia wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych, za wyjątkiem obligacji wyemitowanych do Softbank.

** zgodnie z porozumieniem z dnia 24 listopada 2023 roku termin zapadalności obligacji został wydłużony z 23 sierpnia 2024 roku na 5 kwietnia 2026 roku.

BANK	SPÓŁKA	RODZAJ	DATA ZAWARCIA	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WYKORZYSTANIE [MLN]*	WALUTA
Program Finansowania Dostawców							
PKO Faktoring	CCC.eu Sp. z o.o.	-	06.11.2023	31.10.2024		49,4	PLN
PKO Faktoring	CCC.eu Sp. z o.o.	Transza B	24.07.2024	12.07.2026	133,0	0,0	PLN
Santander Factoring	CCC.eu Sp. z o.o.	Transza B	23.07.2024	12.07.2026		0,0	PLN
Santander Factoring	CCC.eu Sp. z o.o.	-	20.12.2022	20.12.2024	130,0	45,8	PLN
Santander Factoring	CCC.eu Sp. z o.o.	BGK	20.12.2022	20.12.2024		84,2	PLN
BNP Faktoring	CCC.eu Sp. z o.o.	Transza B	24.07.2024	12.07.2026	125,0	0,0	PLN
Pekao S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Transza B	23.07.2024	12.07.2026	122,0	0,0	PLN
mFaktoring	CCC.eu Sp. z o.o., CCC S.A.	Transza B	23.07.2024	12.07.2026	90,0	0,0	PLN
Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o.	Transza B	02.08.2018	12.07.2026		0,0	PLN
Millennium	CCC.eu Sp. z o.o.	BGK	20.12.2022	22.12.2024	39,8	20,8	PLN
Pekao S.A.	Modivo S.A.	-	14.01.2019	bezterminowo	80,0	73,6	PLN
Pekao S.A.	Modivo S.A.	BGK	11.07.2023	24.06.2025	70,0	60,5	PLN
Pekao S.A.	Modivo S.A.	BGK	30.12.2022	28.11.2024	30,0	18,9	PLN
PKO BP	Modivo S.A.	-	30.07.2021	31.10.2024	80,0	70,0	PLN
PKO BP	Modivo S.A.	BGK	04.11.2022	26.10.2024	60,0	51,5	PLN
Razem Program Finansowania Dostawców					959,8	474,7	PLN

*Podane w tabeli wykorzystanie dotyczy wykorzystania pieniężnego, które nie jest zgodne z wartością bilansową zobowiązania na skutek wyceny zobowiązania wg zamortyzowanego kosztu oraz ujęcia wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych.

BANK	SPÓŁKA	INSTRUMENT	DATA ZAWARCIA	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WYKORZYSTANIE [MLN]*	WALUTA
Limit na gwarancje							
PKO BP	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	23.07.2024	12.07.2026	40,0	33,6	PLN
mBank	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	24.07.2024	12.07.2026	30,0	13,0	PLN
Santander	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	23.07.2024	12.07.2026	60,0	35,0	PLN
BNP Paribas	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	24.07.2024	12.07.2026	42,0	15,6	PLN
Pekao S.A.	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	23.07.2024	12.07.2026	28,0	0,0	PLN
Pekao S.A.	MODIVO S.A.	Limit na gwarancje bankowe	23.07.2024	29.04.2025	73,7	73,7	PLN
PKO BP	MODIVO S.A.	Limit na gwarancje bankowe	02.06.2021	21.11.2025	13,3	13,3	PLN
Ceska Sporitelna	CCC Czechy	Limit na gwarancje bankowe	18.04.2013	30.06.2025	72,3	72,3	CZK
Ceska Sporitelna	CCC Słowacja	Limit na gwarancje bankowe	18.04.2013	30.06.2025	14,5	14,5	CZK
Raiffeisen	CCC Węgry	Limit na gwarancje bankowe	25.06.2014	30.11.2024	2,0	1,5	EUR
HSBC	RAWAKI	Limit na gwarancje bankowe		31.01.2025	1,5	1,5	PLN
Razem limit na gwarancje w PLN					288,5	185,7	PLN
Razem limit na gwarancje w CZK					86,8	86,8	CZK
Razem limit na gwarancje w EUR					2,0	1,5	EUR

22.2. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI

Informacje dotyczące obligacji CCC S.A.

W czerwcu 2014 r. Spółka przeprowadziła pierwszą emisję Obligacji CCC S.A. serii 1/2014, w ramach Programu Emisji Obligacji do kwoty 500,0 mln PLN. Obligacje zostały wyemitowane w złotych polskich, jako papiery wartościowe na okaziciela, zdematerializowane, kuponowe. Agentem emisji został mBank S.A.

W czerwcu 2018 r. Spółka przeprowadziła drugą emisję Obligacji CCC S.A. serii 1/2018, połączoną z wcześniejszym wykupem Obligacji serii 1/2014. Obie serie zostały wyemitowane z następującymi warunkami emisji:

1. Wartość nominalna jednej Obligacji – 1 000,00 PLN;
2. Cena Emisyjna: równa wartości nominalnej jednej Obligacji;
3. Liczba Obligacji – 210 000 w serii 1/2014 oraz 210 000 w serii 1/2018;
4. Łączna wartość nominalna obligacji – 210,0 mln PLN w serii 1/2014 oraz 210,0 mln PLN w serii 1/2018;
5. Wykup Obligacji – jednorazowy wykup według wartości nominalnej Obligacji w dniu 10 czerwca 2019 r. dla serii 1/2014 oraz w dniu 29 czerwca 2021 r. serii 1/2018;
6. Oprocentowanie obligacji kuponowych: według zmiennej stopy procentowej, oparte o stawkę WIBOR 6M, powiększone o stałą marżę; odsetki wypłacone będą w okresach półrocznych;
7. Notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst – obligacje serii 1/2014 notowane od dnia 16 października 2014 roku
8. Obligacje serii 1/2014 zostały zarejestrowane z dniem 20 lipca 2018 r. przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Po emisji 210 000 Obligacji serii 1/2018 oraz wykupie i umorzeniu 210 000 Obligacji serii 1/2014, w obrocie znajduje się 210 000 Obligacji serii 1/2018.

Na podstawie uchwały nr 4 z 17 maja 2021 roku Zgromadzenia Obligatariuszy Obligacji serii 1/2018 wyemitowanych 29 czerwca 2018 roku, na podstawie Warunków Emisji Obligacji z 21 czerwca 2018 roku, doszło do zmiany warunków emisji Obligacji, w szczególności uległ zmianie planowany termin wykupu Obligacji z 29 czerwca 2021 roku na 29 czerwca 2026 roku.

W dniu 20 czerwca 2022 roku Zgromadzenie Obligatariuszy podjęło uchwałę w sprawie zmiany „Warunków Emisji Obligacji rejestrowanych w ewidencji z możliwością przeniesienia do depozytu KDPW, sporządzone w Polkowicach w dniu 21 czerwca 2018 roku” („Warunki Emisji”), dotyczących emisji Obligacji serii 1/2018 („Obligacje”).

Zmiana Warunków Emisji dotyczyła:

- dodania „Obuv” Sp. z o.o. do listy Spółek Wyłączonych,
- zmiany par. 14.2 ppkt. (o) Warunków Emisji.

W dniu 24 października 2022 roku Zgromadzenie Obligatariuszy podjęło uchwałę w sprawie zmiany „Warunków Emisji Obligacji rejestrowanych w ewidencji z możliwością przeniesienia do depozytu KDPW, sporządzone w Polkowicach w dniu 21 czerwca 2018 roku dotyczących Obligacji serii 1/2018.

Warunki Emisji zostały zmienione w zakresie:

- warunków badania Wskaźników Finansowych określonych w Warunkach Emisji;
- dodania nowych obowiązków informacyjnych wobec Obligatariuszy i administratora zabezpieczeń;
- przyznania Obligatariuszom prawa do wcześniejszego proporcjonalnego wykupu w przypadku redukcji finansowania kredytowego (tzw. Wykupu Pari Passu).

Zmiany Warunków Emisji w zakresie Wskaźników Finansowych zmieniają warunki testowania Wskaźników Finansowych w zakresie tożsamym do zmian ustalonych do umowy kredytowej zawartej 2 czerwca 2021 r. oraz Umowy Wspólnych Warunków Finansowania zawartej 5 listopada 2020 roku.

Obligacje notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez BondSpot S.A.

W ciągu roku finansowego 2023 Spółka dokonała wykupu obligacji:

- 17 kwietnia 2023 r. Spółka wykupiła 337 obligacji.
Po wykupie Spółka posiadała wyemitowanych 209 663 obligacji serii 1/2018.
- 10 sierpnia 2023 r. Spółka wykupiła 8 898 obligacji.
Po wykupie Spółka posiadała wyemitowanych 200 765 obligacji serii 1/2018.
- 25 października 2023 r. Spółka wykupiła 11 414 obligacji.
Po wykupie Spółka posiada wyemitowanych 189 351 obligacji serii 1/2018.

W dniu 21 marca 2024 r. Spółka wykupiła 20 565 obligacji serii 1/2018. Obecnie Spółka posiada wyemitowanych 168 786 obligacji serii 1/2018.

Informacje dotyczące obligacji CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.

W dniu 9 września 2021 r. spółka CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. ("CCC S&B") zawarła z PFR Fundusz Inwestycyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dawniej: PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty) (dalej: "Fundusz") umowę emisyjną, dotyczącą emisji do 360 obligacji zwykłych imiennych o łącznej wartości nominalnej 360 000 000,00 PLN (trzysta sześćdziesiąt milionów złotych), serii A, przeznaczonych do objęcia przez Fundusz.

W dniu 22 września 2021 r. CCC S&B przeprowadziła emisję 360 obligacji serii A o wartości nominalnej wynoszącej 1 000 000,00 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 360 000 000,00 PLN. Obligacje zostały objęte w całości przez Fundusz, po cenie emisji równej wartości nominalnej objętych obligacji. Obligacje są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej, na którą składają się:

(i) odsetki półroczne o stałej stopie procentowej, z zastrzeżeniem ich zwiększenia na zasadach określonych w dokumentach dotyczących emisji obligacji;

(ii) odsetki odroczone, o stopie procentowej równej sumie stopy bazowej stanowiącej WIBOR 3m i marży.

Niezależnie od powyższego, przy wykupie obligacji przez CCC S&B, Fundusz będzie uprawniony do dodatkowej płatności uzależnionej od wzrostu wartości akcji w MODIVO S.A.

Wierzytelności Inwestora z tytułu Obligacji i innych dokumentów związanych z emisją tych obligacji są zabezpieczone:

(i) poręczeniem udzielonym przez CCC S.A.,

(ii) zastawami zwykłymi i rejestrowymi na akcjach w MODIVO S.A. w łącznej liczbie 1 440 000 akcji,

(iii) zastawami zwykłymi i zastawem rejestrowym na wierzytelnościach z tytułu umowy o prowadzenie dla CCC S&B rachunku bankowego dedykowanego wypłacaniu przez MODIVO S.A. części dywidend, przypadających na akcje zastawione na zabezpieczenie wierzytelności z obligacji i innych dokumentów emisji (podlegających obowiązkowemu zaliczeniu na spłatę lub przedpłatę odsetek od obligacji),

(iv) podporządkowaniem wybranego zadłużenia finansowego CCC S&B wobec CCC.eu sp. z o.o. (w tym z tytułu niezabezpieczonej pożyczki udzielonej CCC S&B przez ten podmiot) oraz

(v) oświadczeniami o poddaniu się egzekucji złożonymi przez CCC S&B (jako emitenta obligacji) i CCC S.A. (jako poręczyciela).

Fundusz będzie miał prawo żądać wcześniejszego wykupu obligacji w przypadkach określonych w warunkach emisji obligacji. CCC S&B będzie miało prawo dokonać wcześniejszego wykupu obligacji pod warunkiem uiszczenia odpowiedniej prowizji określonej w warunkach emisji. W braku wcześniejszego wykupu, wykup obligacji nastąpi w dniu 22 września 2028 r. Obligacje zostały wyemitowane w trybie art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach. Obligacje nie są wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym.

Informacje dotyczące obligacji MODIVO S.A.

W dniu 5 października 2021 roku Spółka wyemitowała niezabezpieczone obligacje zamienne na akcje o łącznej wartości 500 000 000,0 PLN. Obligacje wyemitowano na rzecz SVF II Motion Subco (DE) LLC, podmiotu powiązanego z SoftBank Vision Fund 2. Termin wykupu obligacji przypadał w dniu 23 sierpnia 2024 r., o ile nie zostaną wcześniej zamienione na akcje lub nie będą przedmiotem wcześniejszego wykupu. W dniu 24 listopada 2023 roku zostało podpisane porozumienie, w myśl którego został wydłużony termin zapadalności obligacji Softbank do dnia 5 kwietnia 2026 roku.

Odsetki są naliczane kwartalnie według stałej stopy procentowej 6,99% w skali roku i są płatne w dniu wykupu lub zamiany na akcje. Zgodnie ze wspomnianym powyżej porozumieniem zmieniono stałą stopę procentową w okresie od 5 października 2024 roku do 5 kwietnia 2026 roku do poziomu 10,99 % w skali roku. Zgodnie z warunkami emisji obligacje zostaną automatycznie zamienione na akcje MODIVO S.A. w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji MODIVO S.A. jak również innych podobnych transakcji określonych w warunkach emisji obligacji (obowiązkowa konwersja, ang. Mandatory Conversion) po cenie rynkowej z określonym dyskontem wg Warunków emisji obligacji.

W instrumentcie obligacji został zidentyfikowany wbudowany instrument pochodny w postaci opcji dobrowolnej konwersji. Opcja ta w każdym momencie trwania umowy emisyjnej daje obligatariuszowi prawo wymiany wartości objętych obligacji wraz z narosłymi do dnia wymiany odsetkami co do zasady po cenie 600,0 PLN. Jeżeli w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej obligatariusz zdecyduje się skorzystać z warunków opcji dobrowolnej konwersji, opcja ta zastępuje obowiązkową konwersję. W efekcie współczynnik konwersji jest zmienny (tj. różny w przypadku IPO oraz pozostałych sytuacjach), a opcja dobrowolnej konwersji stanowi wbudowany instrument pochodny i podlega początkowej wycenie w wartości godziwej oraz wydzieleniu z umowy podstawowej, a następnie wycenie w wartości godziwej z ujęciem zysków / strat przez wynik finansowy na każdy kolejny dzień bilansowy. W przypadku konwersji zobowiązania z tytułu obligacji na akcje wyksięgowanie zobowiązania z tytułu obligacji będzie miało charakter niepieniężny, ponieważ nastąpi wydanie akcji Spółki. Tym samym koszt odsetkowy związany z wydzieleniem i rozliczeniem wbudowanych instrumentów finansowych, także będzie miał charakter niepieniężny.

Grupa dokonała oceny, czy zmiany wprowadzone do umowy emisyjnej stanowiły istotną modyfikację warunków umowy, a tym samym skutkowałyby zaprzestaniem dotychczasowego zobowiązania i ujęciem nowego. W tym celu dokonano oceny zmiany pod kątem ilościowym. W tym zakresie zmiana zdyskontowana wartość bieżąca przepływów pieniężnych wynikających z nowych warunków i zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej nie różniły się o więcej, niż 10% od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych z tytułu pierwotnego zobowiązania finansowego. Dodatkowo dokonano weryfikacji zmiany umowy pod kątem jakościowym i w ocenie Grupy skonkludowano, że nie jest ona istotna,

ponieważ nie wprowadza zasadniczo nowych warunków umownych a jedynie aktualizuje dotychczasowe, przy jednoczesnym wydłużeniu terminu zapadalności zobowiązania, o czym mowa powyżej.

Dodatkowo, na mocy Porozumienia, podmiot z Grupy SoftBank zobowiązał się do zrezygnowania z testowania wskaźnika Zadłużenie finansowe netto/EBITDA na dzień 31 stycznia 2024 roku (kovenant), pod warunkiem złożenia przez Modivo wniosku do Krajowego Sądu Rejestrowego obejmującego uchwalone przez Walne Zgromadzenie zmiany dotyczące obligacji zamiennych. Odsetki od obligacji są naliczane kwartalnie według stałej stopy procentowej i są płatne w dniu wykupu lub zamiany na akcje. Obligacje zostaną automatycznie zamienione na akcje Modivo S.A. w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji Modivo S.A. jak również innych podobnych transakcji określonych w warunkach emisji obligacji (obowiązkowa konwersja, ang. Mandatory Conversion) po cenie rynkowej skorygowanej o premię

Wycena zobowiązania z tytułu obligacji na 31 lipca 2024 roku wyniosła 822,9 mln PLN i została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji krótkoterminowych zobowiązań z tytułu obligacji (na dzień 31 stycznia 2024 r. wycena zobowiązania z tytułu obligacji wynosiła 739,3 mln PLN i została zaprezentowana w pozycji krótkoterminowych zobowiązań z tytułu obligacji). Wycena instrumentu pochodnego na dzień 31 lipca 2024 r. wynosiła 7,8 mln PLN i została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałych zobowiązań krótkoterminowych (na dzień 31 stycznia 2024 roku wycena instrumentu pochodnego wynosiła 3,4 mln PLN i została zaprezentowana w pozycji pozostałych zobowiązań krótkoterminowych).

22.3. INFORMACJE DOTYCZĄCE KOWENANTÓW/ WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

Grupa Kapitałowa CCC

Finansowanie w Grupie Kapitałowej CCC udzielone jest na zasadach podzielonej odpowiedzialności za swoje zobowiązania na poziomie dwóch jednostek biznesowych:

- **Jednostki Biznesowej CCC** (tj. Grupy Kapitałowej CCC z wyłączeniem Jednostki biznesowej MODIVO); oraz odrębnie dla
- **Jednostki Biznesowej Modivo** (tj. MODIVO S.A. z jej wszystkimi spółkami zależnymi).

Zgodnie z zasadami określonymi w Umowie Konsorcjalnej z dnia 12 lipca 2024 r. oraz Warunkach Emisji Obligacji 1/2018 pomiar wskaźników finansowych Jednostki Biznesowej CCC odbywa się na podstawie Informacji Finansowych przygotowywanych na podstawie dekonsolidacji Jednostki biznesowej MODIVO z wyników Grupy Kapitałowej. Odrębnie regulowane są wskaźniki finansowe dla Jednostki biznesowej MODIVO, zgodnie z definicjami w umowach kredytowych poszczególnych banków.

W celu przygotowania wyników Jednostki biznesowej CCC dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej podlegają uzgodnionym procedurom mającym na celu wyodrębnienie wyników finansowych Jednostki biznesowej CCC od Jednostki biznesowej MODIVO (dekonsolidacja Jednostki biznesowej MODIVO z wyników Grupy Kapitałowej). Proces dekonsolidacji wyników Jednostki biznesowej MODIVO jest przeprowadzony po uwzględnieniu następujących korekt lub wyłączeń:

a) rozpoznanie udziałów MODIVO S.A. w wartości historycznej (2 699 640 000,00 PLN w odniesieniu do pakietu akcji posiadanego przez CCC)

b) rozpoznanie sald i obrotów podmiotów Jednostki biznesowej CCC wobec podmiotów z Jednostki biznesowej MODIVO.

Opisane w dalszej części objaśnienia do kalkulacji wskaźników finansowych są uproszczeniem w stosunku do zapisów umów kredytowych i warunków emisji obligacji (WEO). Objaśnienia te mają na celu przybliżenie metodologii liczenia wskaźników finansowych Grupy zawartych w umowach finansowania.

Grupa Kapitałowa CCC			
		Jednostka biznesowa MODIVO	Jednostka biznesowa CCC
Zadłużenie finansowe (mln PLN), stan na dzień 31.07.2024 (na podstawie bilansu Jednostki biznesowej)	Zadłużenie	1 109,8 mln PLN, w tym: <ul style="list-style-type: none"> 822,9 mln PLN obligacje zamienne na akcje dla Softbank 286,9 m PLN kredyty bankowe 	1 325,0 mln PLN, w tym: <ul style="list-style-type: none"> 806,5 mln PLN kredyty bankowe 169,9 mln PLN obligacje 1/2018 345,0 mln PLN obligacje PFR (w tym odsetki odroczone)* 3,6 mln PLN skorygowana cena nabycia
	Gotówka	136,4 mln PLN	207,0 mln PLN
	Zadłużenie netto	973,4 mln PLN	1 118,0 mln PLN
Wskaźnik zadłużenia zgodnie z umowami finansowania (mln PLN), stan na dzień 31.07.2024	Zadłużenie Finansowe Brutto**	1 384,3 mln PLN, w tym: <ul style="list-style-type: none"> 822,9 mln PLN obligacje zamienne na akcje dla Softbank 286,9 mln PLN kredyty bankowe 274,5 mln PLN faktoring odwrotny 	974,5 mln PLN, w tym: <ul style="list-style-type: none"> 806,5 mln PLN kredyty bankowe 169,9 mln PLN obligacje 1/2018 -1,9 mln PLN wycena transakcji pochodnych (mark to market)
	Zadłużenie Finansowe Netto**	1 247,9 mln PLN uwzględnia obligacje Softbank	767,5 mln PLN
	Ekspozycja netto **	Nie ma zastosowania	1 087,5 mln PLN, w tym: <ul style="list-style-type: none"> 767,5 mln PLN Zadłużenie Finansowe Netto 119,8 mln PLN gwarancje bankowe 200,2 mln PLN faktoring odwrotny***
Wskaźniki finansowe (banki i obligatariusze)	Wskaźniki	Badanie wskaźników na poziomie Jednostki biznesowej MODIVO: Na dzień 31.07.2024 r.: a) (testowanie wskaźnika zawieszono) $\frac{\text{Zadłużenie Finansowe Brutto} - \text{Środki pieniężne}}{\text{EBITDA (z wyl.MSSF 16)}} < 3,5x$ b) Zadłużenie Finansowe Netto z wyłączeniem obligacji , na poziomie nie wyższym niż 548.0 mln PLN Zadłużenie Finansowe Netto – oprocentowane zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, faktoringu odwrotnego/plus zadłużenie z tytułu leasingu (z wyłączeniem wartości wynikających z wdrożenia MSSF 16) minus środki pieniężne Zadłużenie Finansowe Netto z wyłączeniem obligacji definicja jak powyżej z wyłączeniem obligacji SVF II Motion Subco (DE) LLC EBITDA Jednostki biznesowej MODIVO tj. zysk z działalności operacyjnej plus amortyzacja (z wyłączeniem wartości wynikających z wdrożenia MSSF 16) plus koszty związane z funkcjonowaniem programu motywacyjnego; dodatkowo definicja BP PKO SA zawiera jeszcze zapis: „pomniejszona o zysk lub powiększona o stratę z tytułu z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych”	Badanie wskaźników na poziomie Jednostki biznesowej CCC: Na dzień 31.07.2024 r. a) $\frac{\text{Ekspozycja Netto}}{\text{EBITDA (z wyl.MSSF 16)}} < 3,50x$ b) DSCR > 1,2x
	Definicje zgodnie z umowami finansowania (mogą wystąpić różnice definicji w stosunku do wskaźników raportowanych w Sprawozdaniu Finansowym)	Zadłużenie Finansowe Netto – oprocentowane zadłużenie (nie uwzględnia faktoringu odwrotnego) – więcej w sekcji Wskaźniki Finansowe Zadłużenie Finansowe Netto – Zadłużenie Finansowe pomniejszone o środki pieniężne Ekspozycja Netto – Zadłużenie Finansowe Netto powiększone o faktoring odwrotny i gwarancje EBITDA Jednostki Biznesowej CCC EBITDA tj. zysk z działalności operacyjnej kontynuowanej powiększony o amortyzację; z uwzględnieniem licznych korekt niegotówkowych (z wyłączeniem wartości wynikających z wdrożenia MSSF 16)	

ODRĘBNE FINANSOWANIE

* Wartość nie uwzględnia wbudowanego instrumentu pochodnego zaprezentowanego w bilansie jako pozostałe zobowiązania finansowe w wysokości 6,1 mln PLN.

** Definicje zgodnie z umowami finansowania opisane w ostatniej części niniejszej tabeli.

*** Prezentowany w bilansie jako zobowiązanie handlowe.

Wskaźniki na dzień bilansowy podlegają badaniu w terminach uzgodnionych w umowach finansowania po publikacji niniejszych Sprawozdań Finansowych.

Wskaźniki Jednostki Biznesowej CCC badane na dzień bilansowy

Na dzień 31 lipca 2024 r., w ocenie Zarządu, w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia wskaźników finansowych.

Zgodnie z umową emisji obligacji zwykłych (ISIN:PLCCC0000081) z dnia 17 maja 2021 r. oraz jej późniejszymi zmianami, Jednostka biznesowa CCC zobligowana jest m.in. do testowania poniższych wskaźników na dzień 31 lipca 2024 r.:

- a) **Ekspozycja Netto/EBITDA kalkulowana dla Jednostki biznesowej CCC** nie wyższa niż 3,5x
- b) **DSCR Jednostki biznesowej CCC** nie mniejszy niż 1,2x

Wskaźniki finansowe badane w Jednostce Biznesowej CCC po dniu bilansowym

Obowiązujące wskaźniki finansowe

Zgodnie z umowami finansowania formalne potwierdzenie spełnienia warunków finansowania następują w określonych terminach po dacie publikacji skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy.

Wskaźniki finansowe badane w Jednostce Biznesowej CCC po dniu bilansowym są na podstawie:

1. Wskaźniki finansowe obowiązujące na podstawie Warunków Emisji Obligacji CCC S.A.

a) Ekspozycja Netto/EBITDA Jednostki biznesowej CCC

Ekspozycja Netto/EBITDA kalkulowana dla Jednostki biznesowej CCC po raz pierwszy na 31 stycznia 2023 r. nie wyższa niż 12,7x. W kolejnych okresach wskaźnik nie powinien przekraczać poniższych poziomów na dany okres obliczeniowy:

Okres Obliczeniowy	Wskaźnik Ekspozycja Netto/EBITDA
31 października 2024 r.	3,0x
kolejna Data Końca Kwartału	j.w.

Zadłużenie Finansowe Brutto oznacza łączną sumę zobowiązań podmiotów Jednostki biznesowej CCC (Grupa Kapitałowa z wył. Jednostki biznesowej MODIVO) z tytułu: pożyczek, kredytów, emisji obligacji, weksli, umów leasingów finansowych (z wył. leasingu rozpoznanego zgodnie z MSSF16, które byłyby ocenione jako leasing operacyjny zgodnie z MSR17), faktoringu (bez faktoringu odwrotnego /confirmingu), mark to market transakcji pochodnych, inne zadłużenie podlegające uwzględnieniu w księgach jako zadłużenie finansowe zgodnie z MSR. Do Zadłużenia Finansowego Brutto nie wlicza się finansowanie obligacji PFR.

Zadłużenie Finansowe Netto oznacza Zadłużenie Finansowe Brutto pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty.

Ekspozycja Finansowa Netto oznacza Zadłużenie Finansowe netto z faktoringu odwrotnego i confirmingu oraz akredytyw i gwarancji.

b) DSCR Jednostki biznesowej CCC

DSCR kalkulowany dla Jednostki biznesowej CCC w kolejnych okresach półrocznych przypadających na 31 stycznia i 31 lipca nie niższy niż 1,2x.

DSCR iloraz Przepływów Pieniężnych Dostępnych Do Obsługi Zadłużenia (EBITDA skorygowana o liczne punkty w tym m.in.: pomniejszona o podatek dochodowy, powiększona o odpisy należności, zapasów, pomniejszony o Nakłady Inwestycyjne (z wyłączeniem części sfinansowanej Dozwolonym Zadłużeniem Finansowym wyraźnie przeznaczonym na ten cel) do Obsługi Zadłużenia.

2. Wskaźniki finansowe obowiązujące na podstawie nowej Umowy Konsorcjalnej z dnia 12 lipca 2024 r.

a) Wskaźnik Ekspozycji Finansowej Netto Jednostki biznesowej CCC

Dla każdego okresu obliczeniowego Wskaźnik Ekspozycji Finansowej Netto nie może być wyższy niż 3,5x. Pierwsze testowanie Wskaźnika Ekspozycji Finansowej Netto odbędzie się 31 października 2024 roku, następnie będzie testowany na koniec każdego kwartału roku finansowego - odpowiednio 31 stycznia, 30 kwietnia, 31 lipca i 31 października.

Wskaźnik Ekspozycji Finansowej Netto liczony jest jako Ekspozycja Finansowa Netto / Skonsolidowana EBITDA

Ekspozycja Finansowa Netto oznacza łączną kwotę wszystkich zobowiązań członków Grupy CCC z tytułu lub w odniesieniu do Zadłużenia Finansowego istniejącego w danym czasie, ale:

- z wyłączeniem wszelkich takich zobowiązań wobec innych członków Grupy CCC;
- z wyłączeniem skapitalizowanej wartości leasingu podlegającego MSSF 16;
- z wyłączeniem wykorzystanych limitów na gwarancje i akredytywy, o ile zobowiązania z tego tytułu pozostają zobowiązaniami pozabilansowymi;

pomniejszona o łączną kwotę skonsolidowanych środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych

b) DSCR

Dla każdego okresu obliczeniowego DSCR nie może być niższy niż 1,5x. Pierwsze testowanie DSCR odbędzie się 31 stycznia 2025 roku, następnie będzie testowany na koniec każdego kwartału roku finansowego - odpowiednio 31 stycznia, 30 kwietnia, 31 lipca i 31 października.

DSCR jest liczony jako: (Skonsolidowana EBITDA – Zapłacony Podatek) / Skonsolidowana Obsługa Zadłużenia.

c) Wskaźnik Pokrycia Płatności

Dla każdego okresu obliczeniowego Wskaźnik Pokrycia Płatności nie może być niższy niż 1,2x. Pierwsze testowanie Wskaźnika Pokrycia Płatności odbędzie się 31 stycznia 2025 r, następnie będzie testowany na koniec każdego kwartału roku finansowego - odpowiednio 31 stycznia, 30 kwietnia, 31 lipca i 31 października.

Wskaźnik ten kalkulowany jest jako stosunek skonsolidowanej EBITDA pomniejszonej o zapłacone podatki, zmiany w kapitale obrotowym i wydatki kapitałowe (inne niż związane z magazynem HalfPrice), powiększonej o skonsolidowane środki pieniężne i pomniejszonej o zmiany netto kredytu odnawialnego w okresie 12 miesięcy poprzedzających właściwy okres, a skonsolidowaną wartością obsługi zadłużenia.

d) Pokrycie Środków Pieniężnych

Dla każdego okresu obliczeniowego Pokrycie Środków Pieniężnych ma wynosić nie mniej niż 160,0 mln PLN. Środki pieniężne oznaczają, w dowolnym czasie, środki pieniężne w kasie lub zdeponowane na rachunkach bankowych w imieniu członka Grupy CCC w Banku, do których członek Grupy CCC jest sam (lub wraz z innymi członkami Grupy) uprawniony oraz może nimi swobodnie dysponować. Pierwsze testowanie wskaźnika Pokrycia Środków Pieniężnych odbędzie się 31 stycznia 2025 r., następnie będzie testowany na koniec każdego półrocza roku finansowego – odpowiednio 31 stycznia i 31 lipca.

e) CAPEX

Wskaźnik Ekspozycji Finansowej Netto	CAPEX
Większy niż lub równy 2,0	275 000 000 PLN
Mniejszy niż 2,0	400 000 000 PLN

Wskaźnik CAPEX testowany będzie na koniec każdego roku finansowego tj. na dzień 31 stycznia 2025 roku i kolejne daty.

CAPEX oznacza:

- Przepływy pieniężne klasyfikowane przez Spółkę jako wydatki na nabycie środków trwałych, aktywów niematerialnych i innych aktywów długoterminowych, z wyłączeniem kapitalizowanych kosztów rozwoju i kosztów produkcji w ramach jednostki majątku trwałego;
- Przepływy pieniężne klasyfikowane przez Spółkę jako wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych lub dłużnych innej jednostki oraz udziałów w joint ventures;
- Wartość aktywów nabytych przez leasing finansowy, które przed wprowadzeniem MSSF 16 byłyby traktowane jako zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Nie uwzględnia to zobowiązań z leasingu, które teraz są uznawane jako leasing operacyjny zgodnie z MSSF 17.
- Dodatkowo w umowie zawarto punkt, zgodnie z którym wydatki kapitałowe poniesione przez Grupę na potrzeby magazynu logistycznego HalfPrice nie przekroczą kwoty 150 mln PLN (nie wlicza się w limity w tabeli powyżej).

Roczne cele ESG

Key Performance Indicators (KPI)	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
KPI 1 Redukcja emisji gazów cieplarnianych w Zakresie 1 i Zakresie 2	8%	16%	24%	32%	40%	48%	56%
KPI 2 Redukcja emisji gazów cieplarnianych w Zakresie 3	17%	20%	24%	28%	32%	35%	40%
KPI 3 Redukcja zużycia naturalnej skóry w produkcji marek prywatnych i produktów licencjonowanych	15%	20%	25%	30%	34%	38%	40%
KPI 4 Udział obuwia i odzieży używanych w całkowitej sprzedaży	0,2%	0,5%	1,0%	2,0%	4,0%	6,0%	8,0%

Wskaźniki Jednostki biznesowej MODIVO badane na dzień bilansowy

W skład Jednostki Biznesowej Modivo wchodzi MODIVO S.A. wraz ze wszystkimi spółkami zależnymi. Na dzień 31 lipca 2024 r., w ocenie Zarządu, w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia wskaźników finansowych. Zgodnie z trwającymi umowami kredytowymi i faktoringowymi Jednostka biznesowa MODIVO zobligowana jest m.in. do testowania wskaźnika:

- a) **Zadłużenie Finansowe Netto z wyłączeniem obligacji** nie wyższe niż 548,0 mln PLN.

Dla Jednostki Biznesowej Modivo testowaniu podlega poziom Zadłużenia Finansowego Netto na dzień 31 lipca 2024 roku w wyniku uzyskanych zgód banków i faktora opisanych w podpunkcie a) paragrafu „Wskaźniki Jednostki biznesowej MODIVO badane po dniu bilansowym” na utrzymanie warunków testowania wskaźników finansowych.

PKO BP S.A. dopuszcza możliwość powrotu do pierwotnego brzmienia zobowiązań zmienianych Aneksem (tj. obowiązujących przed jego zawarciem), pod warunkiem, że wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA przez dwa kolejne następujące po sobie okresy, za które testowany jest wskaźnik, nie będzie wyższy niż 3,5.

W przypadku obligacji Softbank Vision Fund II Motion Subco (DE) LLC wskaźnik został ustalony na poziomie nie wyższym niż 5:1 i testowany jest półrocznie. Przekroczenie wskaźnika na dwie kolejne daty badania stanowi przypadek naruszenia umowy zawartej pomiędzy Modivo S.A. a Softbank Vision Fund II Motion Subco (DE) LLC. W ocenie Zarządu wskaźnik na pierwszą datę badania (31 stycznia 2023 roku) był wyższy niż ustalony poziom. W związku ze zgodami banków, MODIVO S.A. otrzymało również warunkową zgodę obligatariusza Softbank na ewentualne przekroczenie tego wskaźnika i zrzeczenie się prawa do wcześniejszego wykupu w przypadku przekroczenia tego wskaźnika na drugą datę badania tj. 31 lipca 2023 roku (oraz na kolejne daty badania do 31 stycznia 2025 roku), skuteczne z chwilą podpisania dokumentacji kredytowej wydłużającej okres dostępności limitu kredytowego w kwocie 260,0 mln PLN, zgodnie z wiążącą ofertą Banku Polska Kasa Opieki S.A. otrzymaną w dniu 13 kwietnia 2023 roku. Biorąc pod uwagę powyższą zgodę Softbank, poziom wskaźnika wyższy niż ustalony na dzień 31 stycznia 2024 roku i 31 lipca 2024 roku nie stanowi przypadku naruszenia w odniesieniu do tej i innych umów finansowania Jednostki biznesowej MODIVO i pozostałych Jednostek Biznesowych.

Zadłużenie Finansowe Netto – oprocentowane zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, faktoringu odwrotnego/plus zadłużenie z tytułu leasingu (z wyłączeniem wartości wynikających z wdrożenia MSSF 16) minus środki pieniężne.

Zadłużenie Finansowe Netto z wyłączeniem obligacji definicja jak powyżej z wyłączeniem obligacji SVF II Motion Subco (DE) LLC.

EBITDA Jednostki biznesowej MODIVO tj. zysk z działalności operacyjnej plus amortyzacja (z wyłączeniem wartości wynikających z wdrożenia MSSF 16) plus koszty związane z funkcjonowaniem programu motywacyjnego; dodatkowo definicja BP PKO SA zawiera jeszcze zapis: „pomniejszona o zysk lub powiększona o stratę z tytułu z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych”.

Wskaźniki Jednostki biznesowej MODIVO badane po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym Jednostka Biznesowa MODIVO zobowiązana jest do testowania następujących wskaźników:

- a) **Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA** na poziomie nie wyższym niż 3,5

Wskaźnik kalkulowany półrocznie, następną datą badania to 31 stycznia 2025 roku, z uwagi na fakt, że Spółka MODIVO S.A. w dniu 26 marca 2024 roku otrzymała zgodę banku PEKAO SA, w dniu 27 marca 2024 r. zgodę banku PKO BP oraz w dniu 27 marca 2024 r. zgodę PEKAO Faktoring Sp. z o.o., a w dniu 2 kwietnia 2024 roku od obligatariusza (podmiot z Grupy Softbank) na zawieszenie testowania wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA na dzień 31 lipca 2024 roku.

W dniu 20 września 2024 roku Spółka MODIVO S.A. otrzymała zgodę banku PEKAO SA oraz zgodę PEKAO Faktoring Sp. z o.o. na zawieszenie testowania wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA na dzień 31 stycznia 2025 roku. Jednocześnie wprowadzono na okres kończący się dnia 31 stycznia 2025 roku jednorazowe badanie wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto z wyłączeniem obligacji na poziomie nie wyższym niż 548,0 mln PLN.

W dniu 20 września 2024 roku Spółka MODIVO S.A. otrzymała zgodę banku PKO BP na zmianę poziomu testowanego na dzień 31 stycznia 2025 roku wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA z poziomu nie wyższy niż 3,5 na poziom nie wyższy niż 5,5.

W przypadku obligatariusza Softbank Vision Fund II Motion Subco (DE) LLC wskaźnik na poziomie nie wyższym niż 5:1.

- b) **wskaźnika DSCR** na poziomie $\geq 1,2$

Wskaźnik ten testowany jest kwartalnie, pierwsza data badania przypada 31 października 2024 roku, zgodnie z aneksem do umowy kredytowej zawartym z bankiem PKO BP z dnia 27 marca 2024 roku (pierwotny termin pierwszego testowania przypadał na 31 lipca 2024 roku). W pozostałych umowach finansowania wskaźnik nie występuje.

Wskaźnik definiowany jest jako iloraz (EBITDA minus podatek CIT) oraz sumy rat kapitałowych i odsetek od zaciągniętych kredytów, pożyczek, leasingów (z wyłączeniem wartości wynikających z wdrożenia MSSF nr 16) i innych zobowiązań o charakterze kredytowym za 12 miesięcy kończących się w dniu, na który wskaźnik jest obliczany.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Na dzień bilansowy Emitent wykorzystywał instrumenty Forward zabezpieczające ryzyko walutowe, wynikające z otwartej ekspozycji w walucie USD. Ponadto Grupa CCC posiada także wbudowane instrumenty pochodne w obligacje PFR - Equity Kicker oraz pochodny instrument finansowy wbudowany w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option). Szczegółowy opis instrumentów finansowych znajduje się w sprawozdaniu finansowym w nocie 6.1.

22.4. EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI

Nie dotyczy.

22.5. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Grupa zamierza finansować przedsięwzięcia inwestycyjne środkami własnymi oraz kapitałem obcym. Z zastrzeżeniem ograniczeń zawartych w umowie refinansowania, w ocenie Zarządu aktualnie nie występują większe zagrożenia, mogące negatywnie wpłynąć na realizację zamierzeń inwestycyjnych w przyszłości.

22.6. INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH PRZEZ SPÓŁKI GRUPY CCC

UDZIELONE POŻYCZKI

STRONA UMOWY (POŻYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POŻYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC S.A.	CCC Shoes Bulgaria EOOD	04.12.2014	31.01.2025	4,0	BGN	EURIBOR 3M + 2,83%
CCC S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	17.12.2014	01.06.2026	9,3	USD	SOFR 3M + 1,95%
CCC S.A.	CCC Estonia OÜ	22.06.2021	01.06.2026	1 600,0	PLN	WIBOR 3M + 2,48%
CCC S.A.	CCC Estonia OÜ	09.05.2022	10.05.2025	0,3	EUR	EURIBOR 3M + 2,37%
CCC S.A.	CCC Shoes Latvia	19.05.2022	19.05.2025	0,5	EUR	EURIBOR 3M + 2,25%
CCC S.A.	CCC Lithuania UAB	10.05.2022	10.05.2025	0,7	EUR	EURIBOR 3M + 2,28%
CCC S.A.	HR Group Holding S.a.r.l.	31.01.2019	31.12.2029	41,5	EUR	8,00%
CCC S.A.	HR Group GmbH & Co. KG	17.02.2020	31.03.2023	6,2	EUR	3,00%
CCC S.A.	HalfPrice Sp. z o.o.	22.06.2021	01.06.2026	200,0	PLN	WIBOR 3M + 2,91%
CCC S.A.	DeeZee Sp. z o.o.	17.08.2021	26.07.2026	11,0	PLN	3,55%

STRONA UMOWY (POŻYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POŻYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	Shoe Express S.A.	25.04.2018	30.04.2025	30,0	EUR	EURIBOR 3M + 2,73%
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	CCC S.A.	17.09.2021	30.09.2028	360,0	PLN	WIBOR 3M + 7,29%
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	CCC.eu Sp. z o.o.	22.02.2022	28.02.2025	10,0	PLN	WIBOR 3M + 2,48%
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	CCC.eu Sp. z o.o.	26.10.2022	31.10.2026	17,0	EUR	EURIBOR 3M + 1,33%

STRONA UMOWY (POŻYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POŻYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC.eu Sp. z o.o.	CCC GERMANY GmbH (porozumienie)	11.04.2018	30.04.2023	18,5	EUR	1,80%
CCC.eu Sp. z o.o.	CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	24.04.2018	31.01.2029	20,0	EUR	EURIBOR 3M + 2,07%
CCC.eu Sp. z o.o.	CCC S.A.	22.06.2021	01.06.2026	47,2	PLN	WIBOR 3M + 2,48%
CCC.eu Sp. z o.o.	CCC Tech Sp. z o.o.	16.04.2024	30.04.2026	15,0	PLN	WIBOR 3M + 2,76%

STRONA UMOWY (POŻYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POŻYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WALUTA	OPROCENTOWANIE
DeeZee Sp. z o.o.	CCC.eu Sp. z o.o.	16.02.2024	31.12.2024	25,0	PLN	WIBOR 3M + 2,40%

STRONA UMOWY (POŻYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POŻYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WALUTA	OPROCENTOWANIE
MODIVO S.A.	eobuwie.pl Logistics Sp. z o.o.	15.10.2015	30.09.2026	50,0	PLN	WIBOR 3M+0,55%
MODIVO S.A.	eobuwie.pl Logistics Sp. z o.o.	24.10.2022	31.12.2027	60,0	PLN	WIBOR 3M+0,55%
MODIVO S.A.	eobuv.cz s.r.o.	12.04.2021	31.12.2031	4,5	PLN	PRIBOR 3M+0,55%
MODIVO S.A.	epantofi.modivo s.r.l.	03.09.2021	31.12.2031	15,0	PLN	ROBOR 3M+0,55%
MODIVO S.A.	Modivo SRL	04.04.2022	31.12.2027	0,2	EUR	EURIBOR 3M+0,55%
MODIVO S.A.	Modivo.sk s.r.o.	20.09.2022	31.12.2032	2,5	EUR	EURIBOR 3M+0,55%
MODIVO S.A.	Modivo.lv SIA	28.06.2023	31.12.2033	1,2	EUR	EURIBOR 3M+0,55%
MODIVO S.A.	Fashion Tech Solutions	09.04.2024	31.12.2029	1,2	EUR	EURIBOR 3M+0,55%
eschuhe.de	MODIVO S.A.	26.09.2023	31.12.2033	6,5	EUR	EURIBOR 3M + 7,0%

GWARANCJE UDZIELONE W ZWIĄZKU Z PODPISANIEM UMOWY NAJMU POWIERZCHNI HANDLOWEJ

Gwarancje bankowe z limitów CCC S.A.:

SPÓŁKA	LICZBA GWARANCJI	DŁUŻNIK	WARTOŚĆ GWARANCJI [MLN]	WALUTA
CCC S.A.	2	CCC Hrvatska d.o.o.	0,1	EUR
CCC S.A.	4	CCC Obutev d.o.o.	0,5	EUR
CCC S.A.	2	CCC Shoes Latvia	0,2	EUR
CCC S.A.	1	UAB CCC Lithuania	0,0	EUR
CCC S.A.	46	Shoe Express S.A.	1,7	EUR
CCC S.A.	5	CCC Shoes Bulgaria EOOD	0,3	EUR
CCC S.A.	1	DeeZee Sp. z o.o.	0,1	EUR
CCC S.A.	13	MODIVO S.A.	1,2	EUR
CCC S.A.	4	OFP Austria GmbH	0,8	EUR
CCC S.A.	81	HalfPrice Sp. z o.o.	9,5	EUR
CCC S.A.	9	HalfPrice Sp. z o.o.	2,3	PLN
CCC S.A.	25	Halfprice Sp. z o.o.	2,7	USD
CCC S.A.	1	CCC.eu Sp. z o.o.	0,7	USD
CCC S.A.	48	CCC S.A.	4,3	EUR
CCC S.A.	7	CCC S.A.	0,9	PLN

Gwarancje bankowe z limitów pozostałych spółek z Grupy CCC:

SPÓŁKA	LICZBA GWARANCJI	DŁUŻNIK	WARTOŚĆ GWARANCJI [MLN]	WALUTA
CCC Czech, s.r.o.	19	CCC Czech, s.r.o.	24,3	CZK
CCC Czech, s.r.o.	20	CCC Czech, s.r.o.	2,1	EUR
CCC Slovakia, s.r.o.	14	CCC Slovakia, s.r.o.	0,6	EUR
CCC Hungary Shoes Kft.	12	CCC Hungary Shoes Kft.	1,5	EUR
Modivo S.A.	33	Modivo S.A.	17,0	EUR
Modivo S.A.	2	Modivo S.A.	8,2	PLN

Poręczenia spółki CCC S.A. za najem sklepów przez spółki zależne:

SPÓŁKA	LICZBA PORĘCZEŃ	DŁUŻNIK	WARTOŚĆ PORĘCZENIA [MLN]	WALUTA
CCC S.A.	27	CCC Czech, s.r.o.	5,0	CZK
CCC S.A.	31	CCC Czech, s.r.o.	9,8	EUR
CCC S.A.	3	CCC Germany GmbH	0,2	EUR
CCC S.A.	16	CCC Hrvatska d.o.o.	0,6	EUR
CCC S.A.	45	CCC Hungary Shoes Kft.	2,2	EUR
CCC S.A.	11	CCC Hungary Shoes Kft.	133,0	HUF
CCC S.A.	13	CCC Obutev d.o.o.	0,6	EUR
CCC S.A.	45	CCC Slovakia s.r.o.	2,5	EUR
CCC S.A.	13	HalfPrice Sp. z o.o.	1,7	EUR
CCC S.A.	23	HalfPrice Sp. z o.o.	16,1	PLN
CCC S.A.	2	OFP Austria GmbH	0,2	EUR
CCC S.A.	51	Shoe Express S.A.	2,0	EUR
CCC S.A.	1	Shoe Express S.A.	0,1	RON
CCC S.A.	3	CCC Estonia OU	0,1	EUR
CCC S.A.	6	CCC Shoes Latvia SIA	0,3	EUR
CCC S.A.	6	UAB CCC Lithuania	0,4	EUR
CCC S.A.	6	CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd-Nov	0,5	EUR
CCC S.A.	13	CCC Shoes Bulgaria EOOD	0,4	EUR
CCC S.A.	1	CCC.EU Sp. z o.o.	4,5	EUR

POZOSTAŁE PORĘCZENIA I GWARANCJE

Udzielone w Grupie polskim spółkom zależnym:

SPÓŁKA	BANK	DŁUŻNIK	TYP ZABEZPIECZENIA	OKRES OBOWIĄZYWANIA		WARTOŚĆ PORĘCZENIA LUB GWARANCJI [MLN]	WALUTA
				POCZĄTEK	KONIEC		
CCC S.A. (udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.)	Millennium	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe do umowy faktoringu odwrotnego z zabezpieczeniem gwar. BGK	20.12.2022	22.12.2027	2,6	PLN
CCC S.A. (udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.)	Millennium	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe do umowy faktoringu odwrotnego z zabezpieczeniem gwar. BGK	20.12.2022	22.12.2027	61,0	PLN
CCC S.A. (udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.)	Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe do umowy na karty	08.12.2016	3 lata od wymagalności wierzytelności	0,6	PLN
CCC S.A.	Santander Factoring	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy faktoringu odwrotnego z zabezpieczeniem BGK	20.12.2022	-	147,5	PLN
CCC S.A. (udzielone łącznie z Podmiotami Zobowiązanymi*)	mBank, PKO BP, Santander Bank, Pekao S.A., BNP Paribas, Bank Handlowy w Warszawie, EBOR	CCC.eu Sp. z o.o., CCC S.A., HalfPrice sp. z o.o.	Poręczenie do umowy konsorcjalnej	23.07.2024	30.04.2029	3 240	PLN
CCC S.A.	PFR FI FIZAN	CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	Poręczenie obligacji	16.09.2021	30.09.2031	720,0	PLN

* Podmioty Zobowiązane: CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o., CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., HalfPrice Sp. z o.o., CCC Tech Sp. z o.o., CCC Czech s.r.o., CCC Hungary, Shoe Express S.A..

Otrzymane przez CCC S.A.:

SPÓŁKA	BANK	DŁUŻNIK	TYP ZABEZPIECZENIA	OKRES OBOWIĄZYWANIA		WARTOŚĆ PORĘCZENIA LUB GWARANCJI [MLN]	WALUTA
				POCZĄTEK	KONIEC		
CCC.eu Sp. z o.o. (udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.)	Obligatariusze	CCC S.A.	Poręczenie obligacji	21.06.2018	29.06.2026	750,0	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (udzielone łącznie z Podmiotami Zobowiązanymi Obligacji)	Obligatariusze	CCC S.A.	Poręczenie obligacji	01.06.2021	29.06.2027	315,0	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (udzielone łącznie z Podmiotami Zobowiązanymi*)	mBank, PKO BP, Santander Bank, Pekao S.A., BNP Paribas, Bank Handlowy w Warszawie, EBOR	CCC S.A. (łącznie z CCC.eu Sp. z o.o., HalfPrice sp. z o.o.)	poręczenie umowy kredytu konsorcjalnego	23.07.2024	30.04.2029	3 240	PLN

*Podmioty Zobowiązane Obligacji: CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o., CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., HalfPrice Sp. z o.o., CCC Slovakia s.r.o., CCC Czech s.r.o., CCC Obutev d.o.o., CCC Hrvatska d.o.o., CCC Hungary, Shoe Express S.A., SIA CCC Shoes Latvia, CCC Estonia OU, UAB CCC Lithuania, OFP Austria GmbH.

Udzielone przez CCC S.A. zagranicznym spółkom zależnym:

SPÓŁKA	BANK	DŁUŻNIK	TYP ZABEZPIECZENIA	OKRES OBOWIĄZYWANIA		WARTOŚĆ PORĘCZENIA [MLN]	WALUTA
				POCZĄTEK	KONIEC		
CCC S.A.	Raiffeisen Bank Zrt	CCC Hungary Shoes Kft.	Poręczenie do umowy na gwarancje bankowe	25.06.2014	31.12.2024	2,0	EUR

ISTOTNE TRANSAKCJE ZAWARTE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Według wiedzy Grupy w trakcie roku obrotowego nie zawarto żadnych istotnych transakcji pomiędzy Grupą a podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w części „Transakcje z podmiotami powiązаныmi”.

OPIS ZNACZĄCYCH UMÓW

Umowy kredytowe, umowy faktoringu odwrotnego oraz umowy o limity na gwarancje bankowe

1. Aneks nr 12 z dnia 15 marca 2024 r, do Umowy Limitu Kredytu Wielocelowego z dnia 21 listopada 2019 r. pomiędzy CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.
2. Aneks nr 13 z dnia 12 kwietnia 2024 r, do Umowy Limitu Kredytu Wielocelowego z dnia 21 listopada 2019 r. pomiędzy CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.
3. Aneks nr 14 z dnia 5 czerwca 2024 r, do Umowy Limitu Kredytu Wielocelowego z dnia 21 listopada 2019 r. pomiędzy CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.
4. Aneks nr 15 z dnia 12 czerwca 2024 r, do Umowy Limitu Kredytu Wielocelowego z dnia 21 listopada 2019 r. pomiędzy CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.
5. Aneks nr 16 z dnia 26 czerwca 2024 r, do Umowy Limitu Kredytu Wielocelowego z dnia 21 listopada 2019 r. pomiędzy CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.
6. Aneks nr 21 z dnia 25 kwietnia 2024 r. do Umowy Ramowej z dnia 14 listopada 2012 r. pomiędzy CCC S.A. a mBank S.A.
7. Aneks nr 22 z dnia 31 maja 2024 r. do Umowy Ramowej z dnia 14 listopada 2012 r. pomiędzy CCC S.A. a mBank S.A.
8. Aneks nr 23 z dnia 20 czerwca 2024 r. do Umowy Ramowej z dnia 14 listopada 2012 r. pomiędzy CCC S.A. a mBank S.A.
9. Aneks nr 3 z dnia 25 czerwca 2024 r. do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 17 grudnia 2018 r. pomiędzy CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. a mBank S.A.
10. Aneks nr 3 z dnia 14 czerwca 2024 roku do Umowy Kredytu z dnia 2 czerwca 2021 r. pomiędzy CCC S.A., jej wybranymi spółkami zależnymi a BNP Paribas Bank Polska S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Bankiem Millennium S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. oraz Santander Bank Polska S.A.
11. Aneks nr 16 z dnia 18 czerwca 2024 r. do Umowy o Kredyt Odnawialny z dnia 3 marca 2009 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.
12. Aneks Nr 17 z dnia 18 czerwca 2024 r. do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym z dnia 03 marca 2009 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.
13. Aneks nr 8 z dnia 18 czerwca 2024 r. do Umowy Ramowej Dotyczącej Spłaty Wierzytelności z Kontraktów Handlowych z dnia 2 sierpnia 2018 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.
14. Aneks nr 158 z dnia 24 czerwca 2024 r. do Umowy o Limit na Gwarancje z dnia 31 marca 2009 r. pomiędzy CCC S.A. a Santander Bank Polska S.A.
15. Zmiana nr 16 z dnia 25 czerwca 2024 r. do Umowy o limit wierzytelności z dnia 4 maja 2011 r. pomiędzy CCC S.A. a BNP Paribas Bank Polska S.A.
16. Aneks nr 8 z dnia 26 czerwca 2024 r. do Umowy Faktoringu Odwrotnego z dnia 15 grudnia 2017 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a Bankiem Millennium S.A.
17. Aneks nr 30 z dnia 27 czerwca 2024 r. do Umowy o Wielocelowy Limit Kredytowy z dnia 15 października 2014 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.
18. Aneks nr 2 z dnia 27 czerwca 2024 r. do Umowy eFinancing o Finansowanie Dostawców z dnia 31 października 2023 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.
19. Aneks nr 24 z dnia 28 czerwca 2024 r. do umowy linii kredytowej z dnia 18 kwietnia 2013 r. pomiędzy CCC Czech, s.r.o. a Česká spořitelna, a.s.
20. Aneks nr 19 z dnia 28 czerwca 2024 r. do umowy linii kredytowej z dnia 18 kwietnia 2013 r. pomiędzy CCC Slovakia, s. r. o. a Česká spořitelna, a.s.
21. Aneks nr 3 z dnia 22 lipca 2024 r. do Umowy eFinancing o Finansowanie Dostawców z dnia 31 października 2023 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.
22. Umowa wielocelowej linii kredytowej z dnia 24 lipca 2024 r. pomiędzy CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. a BNP Paribas Bank Polska S.A.
23. Umowa Finansowania Dostawców z dnia 24 lipca 2024 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.
24. Umowa o Kredyt Odnawialny z dnia 23 lipca 2024 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.
25. Aneks nr 9 z dnia 23 lipca 2024 r. do Umowy ramowej Dotyczącej Spłaty Wierzytelności z Kontraktów Handlowych z dnia 2 sierpnia 2018 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.
26. Umowa Multi-Product Umbrella Facility z dnia 24 lipca 2024 r. pomiędzy CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. a mBank S.A.
27. Umowa faktoringu odwrotnego z dnia 23 lipca 2024 r. pomiędzy CCC S.A. a mFaktoring S.A.
28. Umowa faktoringu odwrotnego z dnia 23 lipca 2024 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a mFaktoring S.A.
29. Umowa eFinancing o Finansowanie Dostawców z dnia 23 lipca 2024 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.

30. Umowa o Wielocelowy Limit Kredytowy z dnia 23 lipca 2024 r. pomiędzy CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.
31. Umowa Limitu Kredytowego Wielocelowego z dnia 23 lipca 2024 r. pomiędzy CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.
32. Aneks nr 1 z dnia 31 lipca 2024 r. do Umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego z dnia 23 lipca 2024 r. pomiędzy CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.
33. Umowa Faktoringowa z dnia 24 lipca 2024 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a PKO Faktoring S.A.
34. Aneks nr 3 z dnia 24 lipca 2024 r. do Umowy Faktoringowej z dnia 6 listopada 2023 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a PKO Faktoring S.A.
35. Umowa o MultiLinie z dnia 23 lipca 2024 r. pomiędzy CCC S.A. a Santander Bank Polska S.A.
36. Umowa o MultiLinie z dnia 23 lipca 2024 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a Santander Bank Polska S.A.
37. Umowa Obsługi Płatności typu „Confirming” z dnia 23 lipca 2024 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a Santander Factoring Sp. z o.o.
38. Aneks nr 1 z dnia 24 lipca 2024 r. do Umowy Obsługi Płatności typu „Confirming” z dnia 23 lipca 2024 r. pomiędzy CCC.eu Sp. z o.o. a Santander Factoring Sp. z o.o.
39. Aneks nr 7 z dnia 27 marca 2024 r. do umowy Limitu Kredytowego Wielocelowego z dnia 02 czerwca 2024 r. zawartego pomiędzy Modivo S.A. a bankiem PKO BP S.A.
40. Aneks nr 16 z dnia 24 kwietnia 2024 r. do umowy Wielocelowego Limitu Kredytowego z dnia 26 października 2017 r. zawartego pomiędzy Modivo S.A. a bankiem PEKAO SA.

23. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA

Grupa identyfikuje przedstawione poniżej ryzyka, wraz z ich opisem oraz podjętymi działaniami w celu minimalizacji ich skutków.

RYZYKO	DEFINICJA	DZIAŁANIE
Odwiedzalności sklepów stacjonarnych	W przypadku wystąpienia trwałego i znaczącego spadku odwiedzalności sklepów stacjonarnych przez klientów w wyniku okoliczności związanych z pandemią COVID-19 segment działalności Grupy obejmujący sprzedaż stacjonarną, może realizować wyniki finansowe znacznie poniżej założonych w Strategii.	<ul style="list-style-type: none"> ➢ bieżące monitorowanie wyników poszczególnych sklepów i zarządzanie siecią sklepów, obejmujące zamknięcia, otwarcia, pomniejszenia, powiększenia, czy relokacje, ➢ sukcesywne rozwijanie kanałów dystrybucji cyfrowej – platformy sprzedaży online, czy mobilnej, ➢ monitorowanie działania innych podmiotów na rynku.
Dostosowanie produktów do oczekiwań klientów	Zdolność Grupy do oferowania obuwia oraz innych produktów odpowiadających bieżącym trendom mody i oczekiwaniom klientów ma kluczowe znaczenie dla zainteresowania klientów ich zakupem.	<ul style="list-style-type: none"> ➢ wykorzystanie wieloletniego doświadczenia w zakresie projektowania, produkcji i sprzedaży obuwia, ➢ wpływanie na trendy mody poprzez działania promocyjno-marketingowe, czy współpracę z influencerami, ➢ wprowadzanie usprawnienia w procesach tworzenia, zamawiania i dostarczania kolekcji dla skracania okresu od projektu kolekcji do zaoferowania jej klientom.
Siła i rozpoznawalność marek, pod którymi Grupa prowadzi sprzedaż (przede wszystkim CCC oraz eobuwie) oraz marek własnych wybranych produktów (przede wszystkim Lasocki, Gino Rossi, DeeZee, Sprandi, Jenny Fairy)	Spadek rozpoznawalności marek negatywnie wpływa na zainteresowanie klientów, w tym na spadek odwiedzalności sklepów stacjonarnych i cyfrowych, a w konsekwencji może prowadzić do realizacji wyników finansowych znacznie poniżej założonych w Strategii.	<ul style="list-style-type: none"> ➢ działania promocyjne – marketingowe nakierowane na wzmacnianie poszczególnych marek, ➢ budowa ekosystemu handlu obuwia obejmującego wiele punktów styku z klientem, pozwalającego m.in. na lojalizację klientów, ➢ rozwijanie nowoczesnych conceptów sklepów stacjonarnych, pozytywnie wpływających na wizerunek marek.
Ryzyko opóźnień w produkcji/zerwania łańcucha dostaw	Produkty marek własnych Emitenta są dostarczane przez rozdrobnioną grupę dostawców z Azji, a produkty marek obcych pochodzą głównie od europejskich dostawców. W przypadku opóźnień w dostawach, istnieje ryzyko, że Emitent nie będzie w stanie dostarczyć klientom adekwatnych (np. do pory roku, czy okresu BTS), oczekiwanych przez nich produktów. Co więcej w skrajnym przypadku może dojść do zerwania łańcuchów dostaw, co uniemożliwi Grupie pozyskiwanie produktów.	<ul style="list-style-type: none"> ➢ bieżące monitorowanie towaru w drodze pozwala na zarządzanie ryzykiem opóźnień dostaw, ➢ współpraca z wieloma spedycjami pozwala, w przypadku ryzyka opóźnień, na zmianę armatora lub sposobu transportu towaru na odcinku z Azji do Polski.
Ryzyko cen frachtu	Produkty marek własnych Emitenta są dostarczane przez rozdrobnioną grupę dostawców z Azji. Dostawa towarów odbywa się głównie drogą morską. Mając na uwadze że ceny frachtu są zmienne i uzależnione m.in. od bieżącej sytuacji makroekonomicznej, ich nagły wzrost może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta. Co więcej w skrajnym przypadku może dojść do zerwania łańcuchów dostaw, co uniemożliwi Grupie pozyskiwanie produktów.	<ul style="list-style-type: none"> ➢ w celu minimalizacji ryzyka związanego z wahaniami cen frachtu dla dostaw z Azji współpraca ze spedycjami jest oparta o oferty kwartalne, a dla części dostaw o kontrakty gwarantujące stabilną cenę frachtu w długim terminie bez względu na bieżącą cenę rynkową, ➢ stałe monitorowanie sytuacji na rynku frachtu i współpraca z wieloma spedycjami pozwala na dywersyfikację ryzyka zerwania łańcucha dostaw w krótkim horyzoncie.
Ryzyko związane z zapasami/zamówieniami	Emitent dokonuje zamówień kolekcji z pewnym przedziałem czasowym. W związku z powyższym istnieje ryzyko zamówienia niedostatecznej bądź nadmierowej ilości towaru, co z kolei może w przyszłości wiązać się z koniecznością jego sprzedaży z niższą marżą. Ryzyko jest minimalizowane poprzez optymalizację zamówień - ograniczenie liczby modelokolorów, koncentrację na najlepiej rotujących, zwiększenie głębokości zamówień na potrzebę replenishmentu, a także fazowanie i sekwencjonowanie dostaw zamówień do magazynów.	<ul style="list-style-type: none"> ➢ miesięczne rewizje budżetów, ➢ zwiększenie ilości produktów całorocznych, ograniczanie zapasów sezonowych, ➢ zwiększenie ilości oferty NOOS (Never Out Of Stock; produkty zawsze dostępne), podział zamówień na encje (rozłożenie zamówienia na kilka partii).
Ryzyko zerwania kontraktów z kluczowymi dostawcami	W ramach prowadzonej działalności Grupa współpracuje z wieloma dostawcami marek obcych (m.in. Adidas, Champion etc). Ewentualne zerwanie w.w. współpracy mogłoby wpłynąć negatywnie na atrakcyjność oferty Grupy, co z kolei mogłoby skutkować odpływem klientów. Ryzyko jest minimalizowane m.in. poprzez utrzymywanie wieloletnich relacji z ww. dostawcami i ich dywersyfikacja.	<ul style="list-style-type: none"> ➢ portfolio dostawców marek zewnętrznych pozwala na przesunięcia w portfelu dostawców i wypełnienie potencjalnej luki, ➢ rozwój marek własnych – produktowo oraz marketingowo (brand awareness), ➢ długoletnie doświadczenie w budowaniu partnerskich relacji, oprócz CCC w Grupie jest MODIVO - strategiczny partner dla dostawców ze względu na unikalny concept omnichannel.
Ryzyko płynnościowe	Grupa w ramach prowadzonej działalności posiłkuje się kapitałem obcym - m.in. Kredytami i obligacjami. Instrumenty obwarowane są szeregiem wymogów/kowenatów. Ich ewentualne naruszenia mogłoby skutkować częściową bądź całościową wymagalnością wspomnianych zobowiązań. W przypadku zrealizowania się okoliczności, które czyniłyby ww. zobowiązania wymagalnymi, struktura bilansu oraz płynność finansowa Grupy mogłaby ulec znacznemu pogorszeniu. Ryzyko jest minimalizowane poprzez plan akumulacji kapitału (m.in. poprawa WC, inwestor w HP, poprawa	<ul style="list-style-type: none"> ➢ ryzyko jest minimalizowane w procesie budżetowania i monitorowania bieżących wyników poprzez dostosowanie poziomu dostępnego kapitału do zapotrzebowania na płynność, ➢ wdrożenie projektów mających na celu poprawę płynności (poprawa kapitału obrotowego poprzez skrócenie rotacji zapasów, wydłużenie rotacji zobowiązań), ➢ Spółka dąży do zmniejszenia poziomu zadłużenia głównie za sprawą poprawy rentowności operacyjnej i redukcją kosztów.

	rentowności prowadząca do delewaru) oraz utrzymywanie dobrych relacji z bankami itd.	
Ryzyko kredytu kupieckiego	W ramach sprzedaży hurtowej prowadzona jest również sprzedaż z odroczonym terminem płatności, przez co Grupa narażona jest na ryzyko finansowania odbiorców. W celu utrzymania pozycji lidera na rynku obuwniczym, Grupa stosuje instrument kredytu kupieckiego, dodatkowo zwiększając atrakcyjność firmy dla kontrahentów hurtowych. Źródłem tego ryzyka jest niepewność w zakresie tego, czy i kiedy należności Spółki zostaną uregulowane.	<ul style="list-style-type: none"> ➤ stała weryfikacja sytuacji finansowej kontrahentów, ➤ stała badanie historii współpracy z kontrahentami.
Ryzyko kursów walutowych	Spółki Grupy CCC realizują przychody w PLN, EUR, CZK, HUF, HRK, BGN, RSD, zaś większość kosztów ponoszą w walutach obcych. Oznacza to, że kursy CZK, HUF, HRK, BGN, RSD, CHF, USD i EUR (praktycznie całość importu denominowana jest w USD i EUR, a duży odsetek kosztów wynajmu powierzchni w EUR) będą miały wpływ na strukturę przychodów i kosztów Grupy. Głównym rynkiem zaopatrzeniowym dla Grupy jest rynek chiński, a co za tym idzie, kurs waluty chińskiej CNY, w stosunku do głównych walut światowych, również może mieć znaczny wpływ na koszty Grupy. Aprecjacja CNY może pogorszyć warunki importu, co w konsekwencji może spowodować wzrost kosztów dla konsumentów.	<ul style="list-style-type: none"> ➤ prowadzenie hedgingu walutowego, głównie dla zakupów denominowanych w USD, ➤ prowadzenie strategii hedgingu naturalnego dla EUR, ciągłe monitorowanie zmian istotnych dla Grupy kursów walutowych.
Ryzyko zmiany stóp procentowych	W związku z zawartymi umowami kredytowymi Grupa CCC jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, w związku z zawartymi umowami kredytowymi. Kredyty te są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR lub BLR. Wzrost stóp procentowych będzie miał wpływ na wysokość płaconych odsetek od kredytów.	<ul style="list-style-type: none"> ➤ dywersyfikacja źródeł pozyskania kapitału, ➤ monitorowanie najważniejszych stóp procentowych.
Ryzyko ogólnej koniunktury gospodarczej	Grupa CCC prowadzi działalność gospodarczą przede wszystkim na rynku polskim, czeskim, węgierskim, słowackim i rumuńskim, stąd dla Grupy istotna jest siła nabywcza konsumentów i skłonność do konsumpcji na tych właśnie rynkach. Pogorszenie sytuacji gospodarczej może mieć negatywny wpływ na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy. Grupa CCC działa również na kilku innych rynkach zagranicznych (m.in.: Chorwacja, Słowenia, Bułgaria, Serbia).	<ul style="list-style-type: none"> ➤ dywersyfikacja działalności pod względem krajów, w których Grupa prowadzi działalność (zmniejszenie korelacji stanu koniunktury pomiędzy krajami), ➤ monitorowanie sytuacji gospodarczej na świecie oraz w istotnych dla Grupy krajach, a także odpowiednie dopasowywanie strategii Grupy, monitorowanie ważnych wskaźników gospodarczych w wybranych krajach (stopa bezrobocia, PKB per capita, CPI).
Sezonowość sprzedaży i warunki pogodowe	Sprzedaż i wartość zapasów uzależnione są od sezonowości popytu (szczyt popytu to wiosna i jesień). Zaburzenie warunków pogodowych może skutkować odłożeniem przez klientów decyzji zakupowych lub też skróceniem sezonu najwyższej sprzedaży.	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Grupa mityguje ryzyko wpływu pogody na poziom sprzedaży głównie poprzez zwiększanie udziału oferty całorocznej w portfolio produktowym, w tym obuwia sportowego - zarówno w postaci marki własnej Sprandi, jak i dobrze rozpoznawalnych przez klientów marek obcych.
Ryzyko wprowadzenia lockdownu (administracyjnych ograniczeń sprzedaży w kanale stacjonarnym)	Wydarzenia z I półrocza 2020 r. ujawniły ryzyko administracyjnego zamknięcia gospodarki na niespotykaną dotychczas skalę (w Polsce, UE i na świecie). Skutkiem wprowadzenia obostrzeń było wstrzymanie działalności w sklepach stacjonarnych, co przełożyło się na spadek generowanych przychodów.	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Grupa podjęła działania mające na celu ograniczenie skutków ryzyka przygotowując kompleksowy plan stabilizacji funkcjonowania, obejmujący wymiar operacyjny, finansowy oraz strategiczny. Kluczowe działania objęły utrzymanie procesów funkcjonowania Grupy w środowisku szeroko stosowanej pracy zdalnej, wzmocnienie procesów logistycznych e-commerce, przyspieszenia uruchomienia platform e-commerce na nowych rynkach, rozpoczęcie negocjacji z wynajmującymi w zakresie dostosowania warunków najmu do okoliczności pandemii i spodziewanego spadku odwiedzalności sklepów po ich otwarciu, aplikowanie i otrzymanie wsparcia z dostępnych programów pomocy publicznych w zakresie kosztów pracy i innych. W wymiarze finansowym, Emitent przeprowadził negocjacje z obligatariuszami, bankami oraz instytucjami finansującymi mające na celu utrzymanie stabilności długoterminowego finansowania, a także przeprowadził emisję nowych akcji w celu pozyskania dodatkowego kapitału na finansowanie działalności Grupy, a w szczególności zamówień kolekcji na kolejne sezony.

KALENDARIUM RAPORTOWANIA

27 listopada 2024

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2024 roku

24. AKCJE CCC S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE

NOTOWANIA AKCJI CCC S.A.

Od 2 grudnia 2004 r. akcje CCC S.A. są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie notowań ciągłych i obecnie wchodzi w skład najważniejszych indeksów: WIG, mWIG40, WIG30, WIG-Poland, WIG-Div, WIG-Odzież, WIG ESG.

Na 31 lipca 2024 r. jedna akcja CCC była wyceniana na 126,0 PLN, co przekładało się na kapitalizację Grupy CCC w wysokości niemal 9,0 mld PLN.

20 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło roczne sprawozdania z działalności Spółki i Grupy CCC oraz sprawozdania finansowe za 2023 r. oraz postanowiło zysk za rok obrotowy rozpoczynający się 1 lutego 2023 r. zakończony 31 stycznia 2024 r., w wysokości 220 692 273,16 PLN w całości przekazać na kapitał zapasowy Spółki.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJONARIAT

Na dzień 31 lipca 2024 r. kapitał zakładowy CCC S.A. wynosił 6 886 800,00 PLN i dzielił się na 68 868 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

SERIA EMISJA	TYP AKCJI	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII/EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ (PLN)	SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU
„A1”	imienne uprzywilejowane co do głosu	6 650 000	665 000	wkłady pieniężne
„A2”	zwykłe na okaziciela	13 600 000	1 360 000	wkłady pieniężne
B	zwykłe na okaziciela	9 750 000	975 000	wkłady pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	2 000 000	200 000	wkłady pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	6 400 000	640 000	wkłady pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	768 000	76 800	wkłady pieniężne
H	zwykłe na okaziciela	2 000 000	200 000	wkłady pieniężne
I	zwykłe na okaziciela	6 850 000	685 000	wkłady pieniężne
J	zwykłe na okaziciela	6 850 000	685 000	wkłady pieniężne
L	zwykłe na okaziciela	5 878 535	587 854	wkłady pieniężne
M	zwykłe na okaziciela	8 121 465	812 147	wkłady pieniężne
Razem		68 868 000	6 886 800	

Zgodnie z uchwałą Zarządu GPW nr 909/2024 z dnia 12 lipca 2024 r., w dniu 19 lipca 2024 r., wraz z asymilacją 5 878 535 akcji zwykłych na okaziciela serii L, objętych w ramach subskrypcji prywatnej i opłaconych przez Ultro S.à r.l. (podmiot zależny od Dariusza Miłka, Prezesa Zarządu CCC S.A.), spełniony został warunek wprowadzenia Akcji do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 22/2024 z dnia 12 lipca 2024 r.

Asymilacja nastąpiła na podstawie uchwały Zarządu CCC S.A. podjętej w dniu 6 czerwca 2024 r. w sprawie zamiany (konwersji) wszystkich Akcji na akcje zwykłe na okaziciela i podjęcia działań w celu ich asymilacji z pozostałymi akcjami zwykłymi na okaziciela Emitenta oraz dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

AKCJONARIUSZE SPÓŁKI POSIADAJĄCY ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu CCC S.A. na 31 lipca 2024 r. byli:

- 1) ULTRO S.a.r.l. (pomiot zależny od Dariusza Miłka), który posiadał 23 010 000 akcji Spółki, co stanowi 33,41% kapitału akcyjnego Spółki i daje prawo do 39,14% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- 2) Allianz Polska OFE*, który posiadał 4 367 000 akcji Spółki, co stanowi 6,34% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 5,78% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- 3) Nationale-Nederlanden OFE*, który posiadał 4 267 000 akcji Spółki, co stanowi 6,20% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 5,65% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- 4) Fundusze zarządzane przez AgioFunds TFI S.A., które posiadały 3 874 064 akcji Spółki, co stanowi 5,63% i daje prawo do 5,13% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	% UDZIAŁ W KAPITAŁE AKCYJNYM	LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	% UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
Ultrio S.a.r.l. (podmiot zależny od Prezesa CCC S.A. Dariusza Miłka)	23 010 000	33,41%	29 560 000	39,14%
Allianz Polska OFE*	4 367 006	6,34%	4 367 006	5,78%
Nationale-Nederlanden OFE*	4 267 000	6,20%	4 267 000	5,65%
Fundusze zarządzane przez AgioFunds TFI S.A.	3 874 064	5,63%	3 874 064	5,13%
Pozostali inwestorzy**	33 349 930	48,42%	33 449 930	44,30%
razem:	68 868 000	100,00%	75 518 000	100,00%

* zgodnie z listą uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki z dnia 20.06.2024 r.

** pozostali inwestorzy posiadający mniej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

AKCJE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU (SZT.)	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU (PLN)
Rada Nadzorcza		
Członek Rady Nadzorczej Mariusz Gnych	5 112	511,2
PERA Fundacja Rodzinna (podmiot zależny od Członka Rady Nadzorczej Mariusza Gnycha)	202 000	20 200,0
Zarząd		
Ultrio S.a.r.l. (podmiot zależny od Prezesa CCC S.A. Dariusza Miłka)	23 010 000	2 301 000,0
Wiceprezes CCC S.A. Karol Półtorak	40 000	4 000,0
Wiceprezes CCC S.A. Igor Matus	962	96,2

W dniu 24 lipca 2024 roku wpłynęły do Spółki CCC S.A.:

- powiadomienie złożone przez członka Rady Nadzorczej Emitenta, Pana Mariusza Gnycha, o dokonanej darowiźnie akcji Spółki;
- powiadomienie złożone przez fundację rodzinną pod nazwą PERA Fundacja Rodzinna – osobę blisko związaną z członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, Panem Mariuszem Gnychem, o otrzymanej darowiźnie akcji Spółki.

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji CCC S.A. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji i udziałów w jednostkach powiązanych z CCC S.A.

AKCJONARIUSZE SPÓŁKI POSIADAJĄCY SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Zgodnie ze statutem Spółki akcje CCC S.A. dzielą się na dwa rodzaje:

- zwykłe na okaziciela, przy czym na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- imienne uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	% UDZIAŁ W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	% UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
Ultrio S.a.r.l. (podmiot zależny od Prezesa CCC S.A. Dariusza Miłka)	6 550 000	9,51%	13 100 000	19,02%
Lech Chudy	50 000	0,07%	100 000	0,15%
PERA Fundacja Rodzinna (podmiot zależny od Członka Rady Nadzorczej Mariusza Gnycha)	50 000	0,07%	100 000	0,15%
Razem	6 650 000	9,66%	13 300 000	17,61%

OGRANICZENIA DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU Z ISTNIEJĄCYCH AKCJI

Nie występują żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Akcjonariuszom spółki dominującej przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych przeznaczonych do zbycia. W przypadku nieskorzystania z tego prawa wobec całości lub części akcji przeniesienie własności tych akcji wymaga zgody Zarządu Spółki.

OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU EMITENTA

W zakresie zmian w statucie stosuje się odpowiednio przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

Zmiana statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej większością $\frac{3}{4}$ głosów i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Rada Nadzorcza Spółki może, zgodnie z udzielonym jej przez Walne Zgromadzenie upoważnieniem, ustalić jednolity tekst zmienionego statutu lub wprowadzić inne zmiany o charakterze redakcyjnym określone w uchwale Walnego Zgromadzenia.

25. ZARZĄD I RADA NADZORCZA

Na dzień 31 lipca 2024 r. Zarząd CCC S.A. funkcjonował w następującym składzie:

Imię i nazwisko Członka Zarządu	Pełniona funkcja
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu
Karol Półtorak	Wiceprezes Zarządu
Igor Matus	Wiceprezes Zarządu

W dniu 23 lipca 2024 roku Pan Igor Matus, złożył rezygnację, z przyczyn osobistych, z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień 16 września 2024 roku.

Imię i nazwisko Członka Rady Nadzorczej	Pełniona funkcja
Wiesław Oleś	Przewodniczący Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 12 czerwca 2023 r.)
Mariusz Gnych	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 12 czerwca 2023 r.), członek Komitetu Audytu
Filip Gorczyca	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 11 kwietnia 2019 r.), Przewodniczący Komitetu Audytu
Zofia Dzik	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 18 czerwca 2019 r.), członek Komitetu Audytu
Piotr Kamiński	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 12 czerwca 2023 r.)
Marcin Stańko	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 12 czerwca 2023 r.)

Szczegółowy opis podziału funkcji Zarządu i Rady Nadzorczej znajduje się na stronie korporacyjnej:

<https://corporate.ccc.eu/wladze-ccc>

26. POZOSTAŁE INFORMACJE

Pozycje nietypowe ze względu na rodzaj, wartość lub częstotliwość wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne

Nie dotyczy.

Informacja o odpisach aktualizujących, rezerwach oraz podatku odroczonym

Informacje zostały przedstawione w części „Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”.

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązaniach z tego tytułu

W raportowanym okresie nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych inne, niż opisane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje mające miejsce po dniu bilansowym zostały opisane w zdarzeniach po dacie bilansowej.

Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzycelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

CCC S.A. otrzymało we wrześniu 2024 roku pozew o ustalenie nieważności umowy nabycia trzech znaków towarowych słowno-graficznych „Lasocki” zawartej w 2000 roku. Wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na 0,1 mln PLN. Spółka nie wykorzystuje obecnie znaków będących przedmiotem pozwu, natomiast w okresie ostatnich kilkunastu lat zarejestrowała i wykorzystuje kilkanaście innych znaków towarowych z elementem słownym „Lasocki”. Spółka nie uznaje powództwa, uważając pozew za całkowicie bezpodstawny, niemniej jednak Zarząd spodziewa się wieloletniego sporu sądowego.

Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

Korekty błędów poprzednich okresów

Nie dotyczy.

Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych zostały ujawnione w części poświęconej kontynuacji działalności i zdarzeniach po dniu bilansowym.

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie dotyczy.

Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje o poszczególnych transakcjach są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

Nie dotyczy.

Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie dotyczy.

Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zmiany związane z zawarciem nowej umowy finansowania Jednostki Biznesowe CCC opisane powyżej.

Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

Nie dotyczy.

Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku Emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Informacja przedstawiona w części „Struktura Grupy Kapitałowej CCC S.A.”.

Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Nie dotyczy.

Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W raportowanym okresie nie zostały udzielone znaczące poręczenia kredytu, pożyczek lub udzielone gwarancje.

Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej Emitenta w danym roku obrotowym

Spółki zależne nie dokonały żadnych znaczących lokat lub inwestycji kapitałowych w raportowanym okresie. Nadwyżki środków pieniężnych wykorzystywane są na spłatę zadłużenia kredytów w rachunkach bieżących.

Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi

Nie dotyczy.

Nabycie akcji własnych

W okresie sprawozdawczym CCC S.A. nie dokonała operacji nabycia akcji własnych.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu w spółce Emitenta

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu w spółce Emitenta.

Informacje o posiadanych przez Jednostkę oddziałach (zakładach)

Na dzień bilansowy Jednostka dominująca nie posiada oddziałów (zakładów).

Najważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie dotyczy.

Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Oprócz tych ujawnionych w części poświęconej kontynuacji działalności, zdarzeń po dniu bilansowym, nie zidentyfikowano ww. czynników i zdarzeń.

Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Oprócz tych ujawnionych w części poświęconej kontynuacji działalności, zdarzeń po dniu bilansowym, nie zidentyfikowano ww. czynników i zdarzeń.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Zgodnie z raportem bieżącym 30/2024 Spółka CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. odkupi od MKK3 250 500 akcji Modivo, tj. ok. 2,5% akcji Modivo za kwotę około 100,0 mln PLN. W ramach realizacji tego uzgodnienia, MKK3 złożył dnia 19 sierpnia 2024 roku stosowne oświadczenia i zgodnie z umową opcji nabycie tych akcji przez CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. nastąpi do dnia 19 listopada 2024 roku. Termin realizacji opcji w odniesieniu do pozostałych 2,5% akcji Modivo upływa zgodnie z umową opcji 30 czerwca 2026 roku. Transakcja jest elementem realizacji celów Grupy CCC w zakresie konsolidacji akcjonariatu Modivo. Dodatkowo w II połowie 2024 roku nastąpi odkupienie udziałów w DeeZee Sp. z o.o. Nabycie akcji Modivo i udziałów w DeeZee Sp. z o.o. będzie sfinansowane ze środków własnych CCC S.A. Po nabyciu akcje i udziały będą przedmiotem zastawu na rzecz instytucji finansujących CCC.

W dniu 23 września 2024 roku zawarta została umowa spółki HALFPRIECE ESPAÑA, S.L. z siedzibą w Madrycie, Hiszpania. 100% udziałów w kapitale zakładowym nowopowstałej spółki objęła CCC S.A. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania spółka nie prowadziła działalności operacyjnej. Spółka została powołana w celu prowadzenia działalności handlowej na terenie Hiszpanii pod szyldem HalfPrice.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu CCC S.A., śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności zarządu Grupy Kapitałowej CCC S.A. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej CCC oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport finansowy Grupy CCC oraz CCC S.A. został zatwierdzony do publikacji oraz podpisany przez Zarząd CCC S.A. w dniu 24 września 2024 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 24 września 2024 r.	
Edyta Skrzypiec - Rychlik	Główna Księgowa
Podpisy wszystkich członków Zarządu:	
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu
Karol Półtorak	Wiceprezes Zarządu