

CCC

SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT FINANSOWY ZA OKRES 6 MIESIĘCY

rozpoczynający się 1 lutego 2023 roku,
zakończony 31 lipca 2023 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE GRUPY CCC

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	W MLN PLN		W MLN EUR	
	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2022-31.07.2022	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2022-31.07.2022
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
Przychody ze sprzedaży	4 488,6	4 259,4	983,5	912,8
CCC	1 889,1	2 000,4	413,9	428,7
HalfPrice	589,0	300,3	129,1	64,4
eobuwie	1 469,6	1 542,6	322,0	330,6
MODIVO	497,3	349,4	109,0	74,9
DeeZee	43,6	53,9	9,6	11,6
Niezałokowane do segmentów/ działalność zaniechana	-	12,8	-	2,7
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 060,9	2 052,2	451,6	439,8
Marża brutto ze sprzedaży	45,9%	48,2%	45,9%	48,2%
EBIT				
CCC	73,4	-74,9	16,1	-16,1
HalfPrice	-35,2	-26,0	-7,7	-5,6
eobuwie	-17,3	78,2	-3,8	16,8
MODIVO	-10,3	-5,7	-2,3	-1,2
DeeZee	1,7	3,2	0,4	0,7
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12,3	-25,2	2,7	-5,4
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-128,1	-211,8	-28,1	-45,4
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-137,1	-214,2	-30,0	-45,9
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-42,5	-	-9,1
Zysk (strata) netto	-137,1	-256,7	-30,0	-55,0

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	W MLN PLN		W MLN EUR	
	31.07.2023	31.01.2023	31.07.2023	31.01.2023
	niebadane, przeglądane	badane	niebadane, przeglądane	badane
Aktywa trwałe	3 662,6	3 601,3	829,9	764,8
Aktywa obrotowe, w tym:	3 597,9	3 462,8	815,2	735,4
Zapasy	2 742,2	2 691,1	621,3	571,5
Środki pieniężne	423,1	395,4	95,9	84,0
Aktywa razem	7 260,5	7 064,1	1 645,1	1 500,2
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 275,8	2 741,4	515,6	582,2
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	999,6	1 370,5	226,5	291,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 196,8	1 266,8	271,2	269,0
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 045,2	3 740,0	916,6	794,2
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 084,4	1 155,7	245,7	245,4
Zobowiązania handlowe i inne	1 808,8	1 389,5	409,8	295,1
Zobowiązania razem	6 321,0	6 481,4	1 432,2	1 376,4
Kapitał własny	939,5	582,7	212,9	123,7

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	W MLN PLN		W MLN EUR	
	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2022-31.07.2022	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2022-31.07.2022
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	534,3	205,7	117,1	44,1
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-191,6	-199,0	-42,0	-42,6
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-315,0	-237,7	-69,0	-50,9
Przepływy pieniężne razem	27,7	-231,0	6,1	-49,5
Nakłady inwestycyjne	-208,9	-246,0	-45,8	-52,7

Dane operacyjne	31.07.2023	31.01.2023
	niebadane, przeglądane	badane
Liczba sklepów (działalność kontynuowana)	987	979
Powierzchnia handlowa w tys. m ² (działalność kontynuowana)	762,3	732,1
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 31.07.2023 r. wynosił 1 EUR – 4,4135 PLN
 - kurs na 31.01.2023 r. wynosił 1 EUR – 4,7089 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 01.02.2023 – 31.07.2023 r. wynosił 1 EUR – 4,5638 PLN
 - kurs średni w okresie 01.02.2022 – 31.07.2022 r. wynosił 1 EUR – 4,6663 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	1
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	12
1. INFORMACJE OGÓLNE	13
2. SEGMENTY ORAZ PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI	24
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	29
3.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	29
3.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31
3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	33
3.4. UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH, WARTOŚCI FIRMY I AKTYWÓW Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA	35
3.5. OPODATKOWANIE	35
4. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ	40
4.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	40
4.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI	40
4.3. DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	44
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	45
6. NOTY POZOSTAŁE	46
6.1. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	46
6.2. NABYCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	49
6.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	50
6.4. PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI	51
6.5. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	51
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	54
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	55
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	56
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	58
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	59
7. INFORMACJE OGÓLNE	60
8. SEGMENTY	68
9. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	69
9.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	69
9.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	69
9.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	71
9.4. OPODATKOWANIE	72
10. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	73
11. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ	74
11.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	74
11.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI	75
11.3. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	76
11.4. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	77
11.5. DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	78
12. NOTY POZOSTAŁE	79

12.1	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	79
12.2	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	80
12.3	PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI.....	80
12.4	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	81
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.....		83
CCC W LICZBACH.....		84
13.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CCC.....	85
14.	PORTFOLIO GRUPY CCC.....	87
15.	MODEL BIZNESOWY.....	89
16.	OTOCZENIE RYNKOWE ORAZ KONKURENCJA W NAJWAŻNIEJSZYCH DLA NAS REGIONACH.....	92
17.	SEZONOWOŚĆ.....	94
18.	KLUCZOWE TRENDY Kształtujące rynek obuwniczy i odzieżowy oraz zwyczaje zakupowe klientów:.....	95
19.	STRATEGIA DOSTOSOWANA DO ZMIAN NA RYNKU.....	95
20.	DANE OPERACYJNE DOTYCZĄCE ROZWOJU SPRZEDAŻY MODIVO.....	96
21.	ANALIZA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH GRUPY CCC.....	97
21.1.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI).....	97
21.2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI).....	102
21.3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI).....	103
21.4.	TRADING UPDATE.....	104
21.5.	WSKAŹNIKI.....	105
22.	ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ PŁYNNOŚĆ FINANSOWA.....	106
22.1.	KREDYTY ORAZ OBLIGACJE.....	106
22.2.	INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI.....	108
22.3.	INFORMACJE DOTYCZĄCE KOWENANTÓW/ WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH.....	110
22.4.	EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI.....	113
22.5.	INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH PRZEZ SPÓŁKI GRUPY CCC.....	114
23.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA.....	118
24.	AKCJE CCC S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE.....	120
25.	ZARZĄD I RADA NADZORCZA.....	122
26.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	123
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....		126

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY

rozpoczynający się 1 lutego 2023 roku,
zakończony 31 lipca 2023 roku



SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	4 488,6	4 259,4	2 424,5	2 377,4
Koszt własny sprzedaży	-2 427,7	-2 207,2	-1 322,4	-1 248,0
Zysk brutto ze sprzedaży	2 060,9	2 052,2	1 102,1	1 129,4
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-1 905,5	-1 789,4	-966,1	-935,4
Koszty ogólnego zarządu	-193,7	-185,7	-93,8	-92,1
Pozostałe przychody operacyjne	67,4	27,1	38,5	18,4
Pozostałe koszty operacyjne	-9,5	-98,6	7,9	-58,6
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe)	-7,3	-30,8	-9,3	-30,4
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12,3	-25,2	79,3	31,3
Przychody finansowe	73,2	18,6	49,2	17,9
Koszty finansowe	-213,6	-205,2	-102,5	-106,5
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-128,1	-211,8	26,0	-57,3
Podatek dochodowy	-9,0	-2,4	-11,1	3,2
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-137,1	-214,2	14,9	-54,1
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	-	-42,5	-	2,7
ZYSK (STRATA) NETTO	-137,1	-256,7	14,9	-51,4
Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-106,6	-252,9	33,7	-44,3
Przypisany udziałom niekontrolującym	-30,5	-3,8	-18,8	-7,1
Pozostałe całkowite dochody z działalności kontynuowanej	-17,0	6,3	-14,4	4,9
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku:				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	-17,0	6,2	-14,4	4,8
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku:				
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	-	0,1	-	0,1
Pozostałe całkowite dochody z działalności zaniechanej	-	-3,2	-	-7,8
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku:				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	-	-	-	-4,6
Przekwalifikowanie różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej, nad którą utracono kontrolę do rachunku zysków i strat	-	-3,2	-	-3,2
Razem pozostałe całkowite dochody netto	-17,0	3,1	-14,4	-2,9
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	-154,1	-253,6	0,5	-54,3
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej z tytułu:	-123,1	-250,1	19,5	-46,8
- działalności kontynuowanej	-123,1	-204,4	19,5	-41,7
- działalności zaniechanej	-	-45,7	-	-5,1
Udziały niekontrolujące	-31,0	-3,5	-19,0	-7,5
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	63,0	54,9	68,2	54,9
Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku (straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	-1,69	-4,61	0,49	-0,81
Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	-1,69	-3,84	0,49	-0,87

Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku (straty) z działalności zaniechanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	-	-0,77	-	0,05
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z zysku (straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	-1,69	-4,61	0,49	-0,81
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	-1,69	-3,84	0,49	-0,87
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z zysku (straty) z działalności zaniechanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	-	-0,77	-	0,05

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.07.2023	31.01.2023
	niebadane, przeglądane	badane
Wartości niematerialne	411,5	376,8
Wartość firmy	200,8	203,9
Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	677,5	656,7
Rzeczowe aktywa trwałe - dystrybucja	692,2	692,0
Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	92,0	93,2
Prawo do użytkowania	1 378,1	1 379,9
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	195,8	184,1
Udzielone pożyczki	-	-
Inne aktywa finansowe	11,2	11,2
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	3,5	3,5
Aktywa trwałe	3 662,6	3 601,3
Zapasy	2 742,2	2 691,1
Należności od odbiorców	131,5	143,8
Należności z tytułu podatku dochodowego	68,9	53,5
Udzielone pożyczki	-	-
Pozostałe należności	232,1	178,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	423,1	395,4
Należności leasingowe	0,1	0,3
Aktywa obrotowe	3 597,9	3 462,8
AKTYWA RAZEM	7 260,5	7 064,1
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	999,6	1 370,5
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31,4	33,8
Pozostałe długoterminowe zobowiązania	4,4	4,5
Rezerwy	13,1	13,0
Otrzymane dotacje	15,0	15,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 196,8	1 266,8
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	10,5	31,1
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	5,0	6,5
Zobowiązania długoterminowe	2 275,8	2 741,4
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 084,4	1 155,7
Zobowiązania handlowe i inne	1 808,8	1 389,5
Pozostałe zobowiązania	445,7	470,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1,7	3,5
Rezerwy	13,4	14,5
Otrzymane dotacje	0,5	0,5
Zobowiązania z tytułu leasingu	502,1	512,9
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	180,0	173,3
Krótkoterminowe pochodne instrumenty finansowe	1,9	3,9
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6,7	15,8
Zobowiązania krótkoterminowe	4 045,2	3 740,0
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	6 321,0	6 481,4
AKTYWA NETTO	939,5	582,7
Kapitał własny		

Kapitał akcyjny	6,9	5,5
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 648,2	1 148,0
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	5,7	22,1
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	0,4	0,4
Zyski zatrzymane	-864,1	-759,7
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	797,1	416,3
Udziały niekontrolujące	142,4	166,4
RAZEM KAPITAŁY WŁASNE	939,5	582,7
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	7 260,5	7 064,1

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-128,1	-250,0	26,0	-54,2
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-128,1	-211,8	26,0	-57,3
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-38,2	-	3,1
Amortyzacja	300,0	295,8	144,5	147,8
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania, wartości niematerialnych oraz przeszacowanie do wartości godziwej grupy do zbycia	-	48,6	-	10,0
(Zysk) Strata na działalności inwestycyjnej	3,6	-23,9	-10,7	-26,7
Koszty finansowania zewnętrznego	193,3	148,3	96,8	99,1
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	-102,6	10,3	-60,6	-58,8
Podatek dochodowy zapłacony	-40,3	-59,9	-23,2	-39,2
Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	226,0	169,2	172,8	78,0
Zmiany w kapitale obrotowym				
Zmiana stanu zapasów i odpisów na zapasy	-41,1	-353,2	182,1	-201,8
Zmiana stanu należności i odpisów aktualizujących należności	-73,8	69,3	-42,6	187,2
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	423,3	320,4	-101,5	277,4
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	534,3	205,7	210,8	340,8
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3,6	5,6	3,0	5,3
Wpływy z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi	13,7	44,4	4,8	23,6
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-208,9	-246,0	-99,8	-169,5
Inne wydatki inwestycyjne	-	-3,0	-	-3,0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-191,6	-199,0	-92,0	-143,6
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	29,3	67,4	5,8	67,4
Spłaty kredytów i pożyczek	-487,9	-28,3	-170,9	38,0
Płatności z tytułu leasingu	-200,4	-217,2	-101,1	-61,7
Odsetki zapłacone	-157,6	-83,6	-113,2	-54,5
Inne wpływy finansowe	-	24,0	-	24,0
Wpływy netto z emisji akcji	501,6	-	289,3	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-315,0	-237,7	-90,1	13,2
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	27,7	-231,0	28,7	210,4
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	27,7	-231,0	28,7	210,4
Zmiana z tytułu alokowania środków pieniężnych do działalności zaniechanej	-	-	-	5,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	395,4	941,1	394,4	493,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	423,1	710,1	423,1	710,1

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE 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	WYCENA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO	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	-	-	-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

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	WYCENA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.02.2022	5,5	1 148,0	-186,3	16,9	0,5	0,6	166,4	1 151,6
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-256,7	-	-	-	-	-256,7
Zysk (strata) alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	3,8	-	-	-	-3,8	-
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	0,1	-	-	0,1
Przekwalifikowanie różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej, nad którą utracono kontrolę do rachunku zysków i strat	-	-	-	-3,2	-	-	-	-3,2
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	5,9	-	-	0,3	6,2
Całkowite dochody razem	-	-	-252,9	2,7	0,1	-	-3,5	-253,6
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	-	-	-	-0,6	9,3	8,7
Objęcie akcji spółki zależnej MODIVO S.A. w wykonaniu zobowiązania inwestycyjnego zawartego z Prezesem Zarządu MODIVO S.A. Panem Damianem Zapłatą	-	-	16,2	-	-	-	7,8	24,0
Inne zmiany	-	-	-1,1	-	-0,5	1,6	-	-
Transakcje z właścicielami razem	-	-	15,1	-	-0,5	1,0	17,1	32,7
Stan na dzień 31.07.2022	5,5	1 148,0	-424,1	19,6	0,1	1,6	180,0	930,7

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:	Prezes Zarządu: Dariusz Miłek
	Wiceprezes Zarządu: Karol Półtorak
	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 2023 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.

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

W dniu 11 maja 2023 roku Pan Marcin Czyczerski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 11 maja 2023 roku.

W dniu 11 maja 2023 roku Pan Dariusz Miłek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz członkostwa w składzie Rady z dniem 11 maja 2023 roku oraz został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 6 czerwca 2023 roku Pan Adam Holewa złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień 12 czerwca 2023 roku.

W dniu 12 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Marcina Stańko oraz Pana Piotra Kamińskiego. Jednocześnie Walne Zgromadzenie w tym dniu powołało na Przewodniczącego Rady Pana Wiesława Olesia.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2022 roku oraz na dzień 31 stycznia 2023 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 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończone 31 lipca 2022 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 2023 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 11 października 2023 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).

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 2023 roku wystąpiły zmiany w składzie Grupy w stosunku do 31 stycznia 2023 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 31.07.2023	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2023
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	logistyczna	100%	100%
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 Austria Ges.m.b.H [1]	Graz, Austria	handlowa	0%	100%
CCC Obutev d.o.o.	Maribor, Słowenia	handlowa	100%	100%
CCC Hrvatska d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	handlowa	100%	100%
C-AirOP Ltd. [2]	Douglas, Wyspa Man	usługowa	50%	50%
CCC.eu Sp. z o.o. [3]	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. [4]	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.	Zielona Góra, Polska	usługowa	75%	75%
eschuhe.CH GmbH	Zug, Szwajcaria	handlowa	75%	75%
Modivo.cz s.r.o. (dawniej eobuv.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%
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	Belgrad, Serbia	handlowa	100%	100%
Shoe Express S.A. [5]	Bukareszt, Rumunia	handlowa	100%	100%
DeeZee Sp. z o.o. [6]	Kraków, Polska	handlowa	75%	75%
HalfPrice Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	handlowa	100%	100%
OFP Austria GmbH [7]	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. [8]	Lwów, Ukraina	handlowa	75%	0%

PODMIOTY STOWARZYSZONE	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.07.2023	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2023
HR Group Holding s.a.r.l. [9]	Luksemburg	handlowa	31%	31%
Pronos Sp. z o.o. [10]	Wrocław, Polska	usługowa	25%	25%

- [1] Dnia 7 lipca 2023 roku spółka CCC Austria Ges.m.b.H została zlikwidowana.
- [2] 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.
- [3] Spółka CCC.eu Sp. z o.o. jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (99,75%) i zależną od CCC S.A. (0,25%).
- [4] Spółka Modivo S.A. jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (74,69%).
- [5] Udziały w spółce Shoe Express S.A. posiada: CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (95%) i CCC.eu Sp. z o.o. (5%).
- [6] Spółka DeeZee Sp. z o.o. jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (75%).
- [7] Spółka OFP Austria GmbH jest spółką zależną od HalfPrice Sp. z o.o. (100%).
- [8] Dnia 8 lutego 2023 roku w związku ze spełnieniem się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej umowie zakupu akcji Grupa objęła kontrolę nad spółką CCC Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie. W wyniku nabycia CCC S.A. objęła 75,1% udziałów w CCC Ukraina za cenę 12,2 mln PLN, która to została rozliczona z wiarytelności podmiotu z Grupy CCC z dotychczasowym udziałowcem CCC Ukraina. Szczegóły dotyczące nabycia Spółki zostały przedstawione w nocie 6.2.
- [9] Dnia 12 kwietnia 2023 roku Zarząd HR Group złożył w sądzie rejonowym w Osnabrück wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego.
- [10] 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 2023 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 16 kwietnia 2023 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 CCC w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W dalszej części niniejszej noty zaprezentowano ważne kwestie, w tym niepewności dotyczące okoliczności, które mogą wskazywać na ryzyka związane z prowadzeniem działalności. W szczególności okoliczności te dotyczą obciążeń związanych z obecnymi umowami kredytowymi i instrumentami dłużnymi Grupy 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 związku z powyższym dalsza analiza została przeprowadzona osobno w odniesieniu do Jednostki Biznesowej CCC i Jednostki Biznesowej Modivo.

W odniesieniu do tychże obciążeń, Jednostka Biznesowa CCC realizuje w roku 2023 plan obniżenia i istotnego lub całkowitego zrefinansowania zadłużenia tej jednostki.

Na dzień 31 lipca 2023 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy CCC przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 447,3 mln PLN, co nie wpływa na możliwość bieżącego regulowania zobowiązań Grupy CCC, o czym szerzej mowa poniżej. Na zobowiązania krótkoterminowe składa się m.in. zobowiązanie z tytułu obligacji zamiennych na akcje, które to podlegają obowiązkowej konwersji na akcje w przypadku pierwszej oferty publicznej Modivo S.A. w wysokości 698 mln PLN. Skorygowane o tę wartość zobowiązania krótkoterminowe są niższe od aktywów obrotowych, a nadwyżka aktywów obrotowych nad skorygowanymi zobowiązaniami krótkoterminowymi wynosi 250,7 mln PLN. 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 2 084,0 mln PLN. Spółki Grupy CCC wykorzystują również faktoring odwrotny w rozrachunkach z dostawcami, którego saldo zadłużenia na dzień bilansowy wynosiło 498,6 mln PLN, natomiast wartość niewykorzystanych limitów kredytowych, gwarancyjnych oraz w ramach programu finansowania dostawców w podziale na Jednostkę Biznesową CCC i Jednostkę Modivo wyniosła odpowiednio: 561,0 mln PLN oraz 123,6 mln PLN.

W 2021 roku, w wyniku przeprowadzonych rozmów z instytucjami finansującymi, Jednostce Biznesowej CCC zapewniono długoterminowe finansowanie w postaci Nowej Umowy Finansowania (Umowa Kredytu z dnia 2 czerwca 2021 roku), z terminem pierwotnej daty spłaty Kredytu B w dniu 30 czerwca 2024 roku. Na dzień bilansowy Kredyt B nie był wykorzystany. Pozostała część finansowania zapada w późniejszym terminie. Zgodnie z Nową Umową Finansowania, dla Kredytu B istnieje możliwość wydłużenia pierwotnej daty spłaty o 1 rok, tj. do 30 czerwca 2025 roku, za zgodą kredytodawców.

W ubiegłym oraz bieżącym roku obrotowym miały miejsce kolejne zmiany do umów finansowania Grupy, zarówno Jednostki Biznesowej CCC, jak i Jednostki Biznesowej Modivo, co zostało szerzej opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2022 oraz Skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu Zarządu do działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za pierwsze półrocze roku 2023 w rozdziale „Zarządzanie Zasobami Finansowymi oraz Płynność Finansowa”. Aktualne umowy kredytowe zapewniają wymagany poziom finansowania Grupy.

W listopadzie 2021 roku Zarząd podjął decyzję o aktualizacji strategii korporacyjnej Grupy, publikując Strategię GO.25 Everything Fashion. Omnichannel Platform. Jej główne cele i założenia w perspektywie 2025 roku zostały szerzej opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu Zarządu do działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2022 w rozdziale „Strategia Grupy CCC. Realizacja i plany rozwoju”.

Elementem przygotowanej strategii w odniesieniu do roku 2023 jest Roczny Plan Finansowy, który został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Został on skonstruowany przy uwzględnieniu szacowanych parametrów makroekonomicznych takich jak inflacja na poziomie 9,2%, wynikającym z dostępnych analiz rynkowych i zbliżonym do poziomu inflacji przyjętej w budżecie państwa na rok 2023. Kluczowe kursy wymiany walut obcych ujęte w budżecie dotyczyły euro oraz dolara amerykańskiego, których stosunek do złotego polskiego zostały odpowiednio założone na poziomie 4,7 oraz 4,5. Średni poziom kluczowej stopy referencyjnej (WIBOR 1M), o którą oparty jest koszt finansowania Grupy CCC, został ustalony na bazie wewnętrznych analiz na poziomie 6,34%. W horyzoncie czasowym wykraczającym poza 2023 rok kalendarzowy Grupa opiera się na długoterminowym modelu finansowym.

Realizacja wszystkich działań, zamierzeń, planów i projekcji finansowych jest obarczona licznymi ryzykami i niepewnościami dotyczącymi przyszłości, w szczególności w odniesieniu do realizacji Roczno Planu Finansowego Grupy na rok 2023 oraz planów co do kolejnych lat, do których zaliczyć należy:

- wystąpienie ryzyk o charakterze makroekonomicznym, w tym ogólny wzrost cen w gospodarce, przekładający 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., lub możliwość realizacji planu refinansowania Grupy zgodnie z przyjętymi założeniami.

Zidentyfikowane powyżej ryzyka, skutkujące potencjalną realizacją wyników finansowych w 2023 roku poniżej tych zakładanych budżecie, wskazują na znaczącą niepewność co do realizacji planów finansowych w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, w tym spełnienia wskaźników finansowych umów finansujących działalność Grupy oraz w konsekwencji co do możliwości kontynuacji działalności Grupy.

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. Na dzień 30 kwietnia 2023 roku oraz na dzień 31 lipca 2023 roku nie wystąpiły przypadki naruszenia umów finansowania w odniesieniu do obowiązujących wskaźników. Także w oparciu o przygotowany przez Zarząd Roczny Plan Finansowy na rok 2023 oraz plany co do kolejnych okresów sprawozdawczych oraz wedle najlepszej wiedzy, oczekiwanych założeń i ewentualnych działań opisanych poniżej, także uwzględniając scenariusz realizacji wyników istotnie poniżej tych, zakładanych w projekcjach finansowych, Grupa przewiduje spełnić warunki zapisane we wspomnianych umowach, dotyczące w szczególności Jednostki Biznesowej CCC: wartości raportowanej EBITDA za poszczególne okresy śródroczne i roczny oraz ekspozycji netto/EBITDA, DSCR lub DSCR z gotówką oraz Nakładów Inwestycyjnych w ciągu kolejnych 12 miesięcy. Dla Jednostki Biznesowej Modivo testowaniu po dniu bilansowym podlega poziom Zadłużenia Finansowego Netto na dzień 31 stycznia 2024 roku, który zgodnie z informacją zawartą poniżej, zastąpił na dzień 31 stycznia 2024 roku wskaźnik zadłużenia netto/EBITDA. Wskaźnik zadłużenia netto/EBITDA podlega testowaniu na dzień 31 lipca 2024 roku. Szerszy opis dot. wskaźników testowanych na dzień bilansowy oraz w ciągu 12 miesięcy

następujących po dniu bilansowym zawarty jest w Skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. w rozdziale „Zarządzanie Zasobami Finansowymi oraz Płynność Finansowa”, w sekcji „Informacje dotyczące kowenantów/wskaźników finansowych”.

Kluczowym elementem analizy dotyczącej spełnienia warunków finansowania, w tym wskaźników finansowych, są parametry mogące mieć wpływ na realizację zaplanowanych celów poniżej tych określonych w Rocznym Planie Finansowym na rok 2023 oraz kolejne okresy sprawozdawcze oraz warunki finansowe, które Grupa, w tym osobno Jednostka Biznesowa CCC i Jednostka Biznesowa Modivo, jest zobowiązana wypełniać w oparciu o podpisane umowy finansujące jej działalność. W tym celu Zarząd przygotował szczegółową analizę wrażliwości Roczno Planu Finansowego w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy oraz alternatywne scenariusze działania oraz skalkulował spodziewane wartości wskaźników finansowych i dokonał ich porównania z oczekiwaniami banków i instytucji finansujących działalność Grupy, przy uwzględnieniu opisanych wyżej ryzyk oraz zdarzeń i podejmowanych działań opisanych poniżej. Analizy zakładają także potencjalną realizację ujętego w sprawozdaniu zobowiązania do zakupu pakietu akcji Modivo S.A. w wysokości 180,0 mln PLN, wynikającego z uprawnienia dotychczasowego właściciela do żądania odkupu począwszy od 3 października 2023 roku (zgodnie z aneksem opisanym w punkcie Zdarzenia po dniu bilansowym).

W odniesieniu do Jednostki Biznesowej CCC, dokonana przez Zarząd szczegółowa analiza wrażliwości Roczno Planu Finansowego 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*):

- wzrostu średniorocznej inflacji o 5 p.p.;
- osłabienia średniorocznego kursu złotego o 0,20 PLN względem głównych kursów walut (EUR i USD);
- spadku marży brutto o 2,0 p.p. (wraz z jednoczesnym spadkiem sprzedaży o 10%, z uwzględnieniem wpływu spadku kosztów zmiennych i dostępnych redukcji pozostałych kosztów);
- zmiany średniorocznie podnoszące wartość WIBOR 1M o 2 p.p.;

wskaźniki finansowe na kolejne daty testowania będą osiągnięte zgodnie z wymogami umów finansowania.

W ocenie Zarządu, w dyspozycji jest szereg działań kompensujących potencjalny negatywny wpływ wyżej wymienionych ryzyk 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, a także dalszą optymalizację kapitału obrotowego. Czynnikiem istotnie obniżającym wspomniane ryzyka jest opisana poniżej emisja akcji CCC S.A.

Zgodnie z uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CCC S.A. z dnia 17 listopada 2022 roku, na wniosek głównego akcjonariusza Spółki, tj. Ultro S.a.r.l. (podmiot zależny od Prezesa CCC S.A. Dariusza Miłka), w dniu 9 maja 2023 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego CCC S.A. poprzez emisję 14 mln sztuk akcji o cenie nominalnej 0,1 PLN oraz cenie emisyjnej 36,11 PLN. Wpływy z emisji wyniosły 505,5 mln PLN. Podwyższenie zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 9 maja 2023 roku. Środki pozyskane z emisji akcji zostały przeznaczone na kapitał obrotowy Spółki, finansowanie bieżącej działalności operacyjnej oraz wsparcie procesu optymalizacji struktury finansowania.

W kontekście Jednostki Biznesowej Modivo, większość finansowania dłużnego stanowią obligacje zamienne na akcje Modivo S.A. wyemitowane do z SVF II Motion Subco (DE) LLC, podmiotu z Grupy Softbank, których data wykupu przypada na 23 sierpnia 2024 roku, o ile nie zostaną wcześniej zamienione na akcje, w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji (IPO) lub spłacone. Obligacje te prezentowane są jako krótkoterminowe zobowiązanie z uwagi na planowane IPO i w takim przypadku obowiązkową konwersję na akcje.

Zarząd Jednostki Biznesowej Modivo w dniu 26 kwietnia 2023 roku podpisał aneks w ramach umowy wielocelowego limitu kredytowego z dnia 26 października 2017 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., z zachowaniem dotychczasowych warunków na okres kolejnych 12 miesięcy, to jest do dnia 29 kwietnia 2024 roku.

Na podstawie zrealizowanych wyników finansowych w pierwszym półroczu oraz w oparciu o analizę estymacji wyniku na koniec roku obrotowego 2023, Zarząd Jednostki Biznesowej Modivo uzyskał w dniu 9 października 2023 roku od instytucji finansujących jego działalność (PKO BP S.A. i Banku Polska Kasa Opieki S.A. oraz Pekao Faktoring Sp. z o.o.) zgodę na utrzymanie warunków testowania wskaźników finansowych, obowiązujących na dzień 31 lipca 2023 roku (poziom Zadłużenia Finansowego Netto), również na datę 31 stycznia 2024 roku. Konstrukcja wskaźnika finansowego na dzień 31 lipca 2023 roku oraz 31 stycznia 2024 roku została szerzej opisana w Skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za pierwsze półrocze 2023 roku w rozdziale „Zarządzanie Zasobami Finansowymi oraz Płynność Finansowa”, w sekcji „Informacje dotyczące kowenantów/wskaźników finansowych”. Jednocześnie Zarząd Jednostki Biznesowej Modivo rozpoczął działania w celu odnowienia finansowania w ramach umowy w Banku PKO BP S.A. w kwocie 180,0 mln PLN z datą wymagalności 21 listopada 2023 roku.

Dodatkowo, Zarząd Spółki CCC S.A., w ramach planu obniżenia zadłużenia, podjął kroki celem pozyskania kapitału w ramach leasingu zwrotnego wybranych aktywów rzeczowych będących własnością spółek z grupy kapitałowej (o czym mowa szerzej w nocie 6.5. „Zdarzenia po dacie bilansowej” w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2022). Zarząd podtrzymuje także plany realizacji pierwszej oferty publicznej Modivo S.A..

W konkluzji, pomimo wymienionych powyżej ryzyk i okoliczności, Zarząd, w oparciu o przygotowany Roczny Plan Finansowy na rok 2023 oraz plany dotyczące kolejnych okresów sprawozdawczych, w tym przygotowane analizy i alternatywne scenariusze działania wspomniane powyżej, stoi na stanowisku, iż zostały podjęte lub przygotowane wystarczające, zdaniem Zarządu, działania zapobiegawcze w celu

ograniczenia wpływu wyżej wymienionych ryzyk i zapewnienia realizacji przyjętych planów Spółki i Grupy i w związku z tym przygotował załączone skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kontynuowania działalności.

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

1. Podwyższenie kapitału zakładowego CCC S.A. poprzez emisję 14 mln sztuk akcji o cenie nominalnej 0,1 PLN oraz cenie emisyjnej 36,11 PLN. Wpływy z emisji wyniosły 505,5 mln PLN.
2. Zakup 75,1% udziałów w CCC Ukraina Sp. z o.o., szerszy opis w nocie 6.2.
3. Likwidacja Spółki CCC Austria Ges.m.b.h.

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.

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 opisu aktualizującego należności od odbiorców na dzień 31 lipca 2023 roku wynosi 108,2 mln PLN (zmiana w stosunku do 31 stycznia 2023 roku o 7,4 mln PLN). Dalsze szczegóły zawarto w nocie 5.

Grupa nie zaobserwowała istotnego pogorszenia spłacalności, bądź też zwiększenia ilości 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 2023 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 Zarząd 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.

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

Na dzień 31 lipca 2023 roku w oparciu o dokonaną ocenę przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości stwierdzono konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości niektórych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (sklepów), a także na wyższym poziomie agregacji tj. szyldu oraz przeprowadzono testy na utratę wartości pozycji wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania (znaków towarowych) – więcej informacji w nocie 3.4 w części zatytułowanej Utrata wartości aktywów oraz w nocie 5.

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 rozdziale Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa.

Na dzień 31 lipca 2023 roku, w ocenie Zarządu, 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.

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 2022 roku do 31 stycznia 2023 roku, za wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2023 roku lub później.

Zastosowane nowe i zmienione standardy rachunkowości

Od dnia 1 lutego 2023 roku Spółkę obowiązują:

- zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2 dotyczące ujawnień informacji o polityce rachunkowości,
- zmiany do MSR 8 dotyczące wprowadzenia definicji wartości szacunkowych,
- zmiany do MSR 12 dotyczące podatku odroczonego od aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczenia wraz ze zmianami do MSSF 17 opublikowanymi w 2020 roku oraz w 2021 roku.

Zmiany do MSR 12 ograniczyły zakres wyjątku dotyczącego początkowego ujęcia przewidzianego w tym standardzie, tak aby nie miał on już zastosowania do transakcji, które prowadzą do równych dodatnich i ujemnych różnic przejściowych – w przypadku Grupy dotyczy to głównie ujęcia zobowiązania z tytułu leasingu i odpowiadającej mu kwoty jako części kosztu składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Dotychczas, Grupa ujmowała odroczonego podatku dochodowego liczonego od różnicy między zobowiązaniem z tytułu leasingu a składnikiem aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Po zmianie, Grupa tworzy odrębnie wszelkie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujęcia składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i ujmuje wszelkie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujęcia zobowiązania z tytułu leasingu. Niemniej jednak, ze względu na fakt kompensowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zmiana nie miała wpływu na wartości odroczonego podatku dochodowego prezentowanego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Pozostałe nowe i zmienione standardy, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 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.

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 omnichannel Grupy w I półroczu 2023 roku (5,4% 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 2023 r. wzrósł o 10,0% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, podczas gdy przychody wzrosły o 5,4%. Powyższe wpłynęło na spadek marży brutto o 2,2 p.p. rdr. Jest to związane z jednej strony z wyższym rabatowaniem głównie w segmencie CCC (odsprzedaż przecenionej kolekcji Jesień-Zima (AW) i działaniami promocyjnymi w związku z długo utrzymującą się zimą), a z drugiej strony z problemem nadmiernego zatowarowania branży multibrand ecommerce skutkującego koniecznością sprzedaży produktów ze starszych kolekcji z niższą marżą (głównie w Grupie Kapitałowej Modivo) przy dodatkowym nasileniu konkurencyjności otoczenia.

Koszty punktów handlu oraz sprzedaży

Koszty punktów handlu oraz sprzedaży wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 116,1 mln PLN (6,5%). Na wzrost ten wpływ miały głównie:

- wyższe o 56,9 mln PLN koszty reklamy w wyniku wzmoczonej konkurencyjności w kanale digital przede wszystkim w Grupie Modivo oraz ogólnego rozwoju kanałów sprzedaży.
- wyższe o 41,8 mln PLN pozostałe koszty najmu (koszty zmienne: media, energia elektryczna itp.) na skutek rozbudowy kanałów sprzedaży przy jednoczesnej renegotjacji umów najmu – przechodzenie z czynszu stałego na czynsze zmienne zależne od obrotu;
- wyższe o 7,9 mln PLN 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

Wzrost kosztów ogólnego zarządu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 8,0 mln PLN (4,3%) wynika przede wszystkim ze wzrostu pozostałych kosztów o 6,8 mln PLN, obejmujących koszty usług obcych (IT) i doradztwa.

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

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej (dotyczy działalności kontynuowanej) - zysk wyniósł 50,6 mln PLN i był wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 152,9 mln PLN, kiedy to Grupa wykazała przewagę kosztów. Wzrost ten w kwocie 101,3 mln PLN spowodowany był wygenerowaniem zysku z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie w kwocie 31,8 mln PLN, gdy w analogicznym okresie porównawczym roku ubiegłego nie występował zysk, a strata z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie w wysokości 69,5 mln PLN. Drugą pozycją, której zmiana o 23,5 mln PLN wpłynęła na wynik to niższy koszt odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności od odbiorców i należności pozostałych - w bieżącym okresie ostatecznie wartość odpisów wyniosła 7,3 mln PLN, a w analogicznym okresie roku ubiegłego odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności od odbiorców były w wysokości 30,8 mln PLN.

W efekcie powyższych zdarzeń wynik z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2023 roku wyniósł 12,3 mln PLN i był wyższy o 37,5 mln PLN (r/r).

Koszty i przychody finansowe

Przychody finansowe w omawianym okresie wyniosły 73,2 mln PLN i były wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku 2022 o 54,6 mln PLN. Obejmowały głównie:

- dodatnie różnice kursowe z wyceny w wysokości 35,6 mln PLN,
- wycenę opcji wykupu udziałów niekontrolujących w spółce zależnej DeeZee Sp. z o.o. w wartości 20,7 mln PLN,
- wycenę pochodnego instrumentu finansowego wbudowanego w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo – opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option) w kwocie 9,1 mln PLN.

Koszty finansowe wyniosły 213,6 mln PLN i były wyższe o 8,4 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Na wzrost ten wpływ miały głównie:

- koszty odsetek od kredytów, pożyczek i obligacji w wysokości 153,0 mln PLN wobec 130,4 mln PLN w roku ubiegłym. Wzrost wynika z wyższych kosztów obsługi zadłużenia w następstwie sukcesywnego podwyższania stóp procentowych przez Narodowy Bank Polski;
- odsetki od leasingu, które wzrosły o 16,1 mln PLN r/r i wyniosły 33,8 mln PLN;
- modyfikacja zobowiązania z tytułu obligacji PFR w wysokości 9,0 mln PLN

Wzrost kosztów odsetek został skompensowany dodatnimi różnicami kursowymi, które w analogicznym okresie roku ubiegłego wyniosły 35,3 mln PLN i były zaprezentowane w kosztach finansowych.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie 9,0 mln PLN strata netto z działalności kontynuowanej Grupy CCC za 6 miesięcy 2023 roku osiągnęła wartość 137,1 mln PLN i była niższa o 77,1 mln PLN (r/r).

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa

Suma aktywów Grupy CCC na dzień 31 lipca 2023 roku wyniosła 7 260,5 mln PLN i była wyższa o 196,4 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku.

Aktywa trwałe

Wartość aktywów trwałych na dzień 31 lipca 2023 roku wyniosła 3 662,6 mln PLN i była wyższa o 61,3 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku obrotowego. Na zmianę wpływ miały:

- wzrost o 34,7 mln PLN pozycji wartości niematerialne;
- wzrost o 19,8 mln PLN rzeczowych aktywów trwałych;
- wzrost o 11,7 mln PLN aktywa z tytułu podatku odroczonego;
- spadek o 1,8 mln pozycji prawa do użytkowania; oraz
- spadek o 3,1 mln PLN pozycji wartości firmy.

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wyniosły 411,5 mln PLN i wzrosły o 34,7 mln PLN w stosunku do dnia 31 stycznia 2023 roku. Zmiana ta wynikała głównie z poniesionych nakładów na oprogramowanie wspomagające kanał sprzedaży e-commerce w wartości 16,6 mln PLN (w CCC.eu Sp. z o.o.), a także z nakładów na wartości niematerialne w budowie w wartości 34,0 mln PLN, w głównej mierze związanej z wdrażaniem nowych rozwiązań technologicznych związanych z aplikacjami eobuwie i Modivo. Wzrost ten został skompensowany naliczoną amortyzacją 16,3 mln PLN.

Wartość firmy na dzień bilansowy wyniosła 200,8 mln PLN i spadła o 3,1 mln PLN w stosunku do dnia 31 stycznia 2023 roku. Zmiana ta wynikała z wpływu różnic kursowych na wycenę wartości firmy.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – inwestycje w sklepach na dzień 31 lipca 2023 roku wyniosła 677,5 mln PLN i była wyższa o 20,8 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku. Na zmianę wpływ miały:

- poniesione nakłady inwestycyjne w wysokości 86,0 mln PLN związane z rozbudową działalności detalicznej oraz rozwojem modelu omnichannelowego w Grupie;
- amortyzacja w wysokości 53,1 mln PLN;
- ujemne różnice kursowe z przeliczenia w wysokości 10,7 mln PLN;
- zwiększenie wynikające z nabycia jednostki zależnej CCC Ukraina Sp. z o.o. w wysokości 4,1 mln PLN;
- zwiększenie odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 2,7 mln PLN;
- zlikwidowane bądź sprzedane inwestycje w sklepach w wysokości 3,0 mln PLN; oraz
- pozostałe zmiany, 0,2 mln PLN.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – dystrybucja na dzień 31 lipca 2023 roku wyniosła 692,2 mln PLN i była wyższa o 0,2 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku. Na zmianę wpływ miały:

- naliczona amortyzacja w wysokości 37,7 mln PLN;
- poniesione nakłady w wysokości 38,0 mln PLN związane z rozbudową magazynu K3 w Zielonej Górze; oraz
- pozostałe zmiany w wysokości 0,1 mln PLN.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – pozostałe na dzień 31 lipca 2023 roku wyniosła 92,0 mln PLN i była nieznacznie niższa o 1,2 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku.

Wartość prawa do użytkowania na dzień 31 lipca 2023 roku wyniosła 1 378,1 i spadła o 1,8 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku. Na zmianę miały wpływ następujące czynniki:

- amortyzacja na kwotę 191,0 mln PLN;
- zawarcie nowych umów leasingowych na kwotę 159,8 mln PLN;
- zwiększenie z tytułu modyfikacji umów na kwotę 98,7 mln PLN;
- ujemne różnice kursowe z przeliczenia na kwotę 41,1 mln PLN;
- zmniejszenie z tytułu zakończenia oraz zmiany zakresu umów leasingowych na kwotę 24,2 mln PLN; oraz
- pozostałe zmiany, zmniejszenie o kwotę 4,0 mln PLN.

Aktywa obrotowe

Wartość aktywów obrotowych wzrosła o 135,1 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku i wyniosła 3 597,9 mln PLN. Na zmianę miały wpływ głównie:

- wzrost wartości zapasów o kwotę 51,1 mln PLN w wyniku zatowarowywania się w związku z kolekcją Back to School/jesień-zima 2023 oraz rozwojem sieci HalfPrice. Wartość odpisów na zapasy wzrosła w pierwszym półroczu 2023 roku o 19,8 mln PLN;
- wzrost pozostałych należności o kwotę 53,4 mln PLN, w tym głównie pozycji zaliczek na poczet dostaw towarów;
- wzrost środków pieniężnych o 27,7 mln PLN, co szerzej opisano w części poświęconej sprawozdaniu z przepływów pieniężnych;
- wzrost należności z tytułu podatku dochodowego o 15,4 mln PLN.

Na wartość zapasów składają się towary (2 749,4 mln PLN), materiały (19,5 mln PLN), aktywa z tytułu zwrotu związane z prawem klienta do zwrotu nieużywanego towaru (63,1 mln PLN) oraz wyroby gotowe (0,4 mln PLN). Odpis z tytułu utraty wartości zapasów wyniósł 90,2 mln PLN. Szczegóły dotyczące odpisów zawarto w nocie 5.

Wartość krótkoterminowych należności od odbiorców oraz pozostałych wyniosła 363,6 mln PLN i wzrosła o 41,1 mln PLN w stosunku do 31 stycznia 2023 roku. Należności handlowe wyniosły 131,5 mln PLN i spadły o 12,3 mln PLN, głównie za sprawą spłacenia wierzycielności oraz niższej sprzedaży hurtowej. Saldo odpisów na należności handlowe wyniosło 108,2 mln PLN. Szczegóły dotyczące odpisów zawarto w nocie 5.

Pozostałe należności wyniosły 232,1 mln PLN i wzrosły o 53,4 mln PLN. Na pozostałe należności składały się:

- zaliczki na poczet dostaw towarów w kwocie 97,1 mln PLN (31 stycznia 2023 roku: 31,4 mln PLN), co jest związane z przygotowaniem się do sezonu jesień – zima 2023;
- należności z tytułu podatków 10,8 mln PLN (31 stycznia 2023 roku: 27,9 mln PLN),
- rozliczenia międzyokresowe kosztów 53,2 mln PLN (31 stycznia 2023 roku.: 50,0 mln PLN),
- należności z tytułu sprzedaży środków trwałych 2,3 mln PLN (31 stycznia 2023 roku: 5,4 mln PLN) oraz
- inne należności 68,7 mln PLN (31 stycznia 2023 roku: 64,0 mln PLN).

Zobowiązania długoterminowe

Wartość zobowiązań długoterminowych spadła o 465,6 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku i na dzień bilansowy wyniosła 2 275,8 mln PLN.

Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji na dzień 31 lipca 2023 roku wyniosły 999,6 mln PLN i w porównaniu do okresu porównawczego spadły o 370,9 mln PLN, głównie na skutek spłaty kredytów w rachunku bieżącym prezentowanych jako długoterminowe z uwagi na pierwotnie długoterminowy charakter kredytu (szczegóły zawarte w rozdziale 6.1).

Zobowiązania z tytułu wykupu udziałów niekontrolujących – opcja DeeZee zmieniły się w stosunku do 31 stycznia 2023 roku o 20,6 mln PLN i wyniosły 10,5 mln PLN. Szczegóły w nocie 6.1. Grupa prezentuje zobowiązania jako długoterminowe z uwagi na prawdopodobny termin realizacji.

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe na dzień 31 lipca 2023 roku wyniosły 5,0 mln PLN i w całości dotyczą wyceny pochodnego instrumentu finansowego wbudowanego w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker (więcej szczegółów w nocie 6.1).

Zobowiązania leasingowe długo i krótkoterminowe spadły w stosunku do 31 stycznia 2023 roku o łączną wartość 80,8 mln PLN. Zmiana ta wynika z bieżących płatności z tytułu umów w wysokości 232,1 mln PLN, naliczonych odsetek 34,7 mln PLN, wzrostu z tytułu modyfikacji umów w kwocie 62,1 mln PLN, dodania nowych umów 159,8 mln PLN. Zmniejszenia wynikają z różnic kursowych w kwocie 105,2 mln PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe

Wartość zobowiązań krótkoterminowych wzrosła o 305,2 mln PLN i na dzień bilansowy wynosi 4 045,2 mln PLN. Na saldo tej pozycji składały się głównie:

- zobowiązania handlowe i inne, których saldo na dzień bilansowy zwiększyło się o 419,3 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku i na dzień bilansowy wynosiło 1 808,8 mln PLN. Zmiana salda wynika z sezonowości towarowania się Grupy CCC;
- krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji w wartości 1 084,4 mln PLN i w porównaniu do okresu porównawczego spadły o 71,3 mln PLN (1 155,7 mln PLN na dzień 31 stycznia 2023 roku) – głównie za sprawą spłaty części zadłużenia (szczegóły zawarte w rozdziale 4.2);
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 445,7 mln PLN i w porównaniu do poprzedniego okresu spadły o 24,7 mln PLN. Zmiana jest spowodowana głównie spadkiem zobowiązań wobec pracowników o 13,7 mln PLN (wartość na 31 lipca 2023 roku: 91,5 mln PLN), zobowiązań z tytułu umów z klientami o 3,6 mln PLN (wartość na dzień bilansowy: 17,5 mln PLN), zobowiązań z tytułu podatków pośrednich, ceł i innych świadczeń o 5,1 mln PLN (wartość na 31 lipca 2023 roku: 136,6 mln PLN), a także rozliczeniem rezerw na przyszłe koszty o 2,2 mln PLN (wartość na 31 lipca 2023 roku: 110,2 mln PLN);
- zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących na dzień 31 lipca 2023 roku wynosiły 180,0 mln PLN, szczegółowe informacje zawarto w nocie 6.1.

Kapitał własny na dzień 31 lipca 2023 roku wyniósł 935,8 mln PLN i był wyższy o 353,1 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku w związku ze stratą netto za 6 miesięcy 2023 roku w wysokości 140,8 mln PLN przy jednoczesnej emisji akcji własnych. Zgodnie z uchwałami z dnia 17 listopada 2022 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CCC S.A.. W dniu 9 maja 2023 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego CCC S.A. poprzez emisję 14 mln sztuk akcji o cenie nominalnej 0,1 PLN oraz cenie emisyjnej 36,11 PLN. Wpływy z emisji wyniosły 505,5 mln PLN. i zostały pomniejszone o koszty emisji w wysokości 3,9 mln PLN. W wyniku transakcji kapitał podstawowy został powiększony o kwotę 1,4 mln PLN, pozostała część środków zasilila kapitał zapasowy Spółki. Ponadto odniesiono w kapitały wpływ wyceny programu motywacyjnego Modivo w wysokości 2,9 mln PLN (udziały niekontrolujące). Opis programu motywacyjnego Modivo w nocie 6.4.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w okresie 6 miesięcy 2023 roku wyniosły 534,3 mln PLN i obejmowały głównie stratę przed opodatkowaniem w kwocie 128,1 mln PLN powiększoną o amortyzację w wysokości 300,0 mln PLN. Szczegóły w nocie 4.3. Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej obejmowały także dodatni efekt zwiększenia kapitału pracującego netto o 308,4 mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej w okresie 6 miesięcy 2023 roku były ujemne (wydatki) i wyniosły 191,6 mln PLN. Obejmowały głównie wydatki na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych w wysokości 208,9 mln PLN oraz wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 3,6 mln PLN i wpływy z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi w wysokości 13,7 mln PLN.

Wpływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej w okresie 6 miesięcy 2023 roku wyniosły 315,0 mln PLN i obejmowały głównie wpływy z tytułu emisji akcji w wysokości 501,6 mln PLN oraz wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek w wysokości 487,9 mln PLN, płatności odsetek w wysokości 157,6 mln PLN, a także płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości 200,4 mln PLN.

Saldo środków pieniężnych w okresie 6 miesięcy 2023 roku zwiększyło się o 27,7 mln PLN i na dzień 31 lipca 2023 roku wyniosło 423,1 mln PLN. Szczegóły w nocie 4.3.

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 decydentem operacyjnym jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Zarząd analizuje działalność Grupy z perspektywy szyldu i wyróżnia:

- CCC,
- HalfPrice,
- eobuwie,
- MODIVO,
- 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, zajmującą się dystrybucją towarów do spółek z Grupy i poza nią. Miarą zysku lub straty segmentu jest zysk (strata) na działalności operacyjnej skorygowana o amortyzację (EBITDA).
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. Miarą zysku lub straty segmentu jest zysk (strata) na działalności operacyjnej skorygowana o amortyzację (EBITDA).
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. Miarą zysku lub straty segmentu jest zysk (strata) na działalności operacyjnej skorygowana o amortyzację (EBITDA).
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 odzieży, obuwia, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej itp. do krajowych i zagranicznych odbiorców detalicznych. Miarą zysku lub straty segmentu jest zysk (strata) na działalności operacyjnej skorygowana o amortyzację (EBITDA). Grupa Modivo zajmuje się także produkcją odzieży Rage Age, Simple, Sprandi, Amerianos, Togoshi, Gino Rossi.
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 zysk (strata) na działalności operacyjnej skorygowana o amortyzację (EBITDA).

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 stycznia 2023 roku, Grupa prezentowała Zysk Segmentu I, definiowany jako zysk brutto ze sprzedaży pomniejszony o koszty punktów handlu i sprzedaży oraz Zysk Segmentu II (EBITDA). W bieżącym roku Grupa zaprzestała prezentowania Zysku Segmentu I ze względu na fakt, że Zysk Segmentu I nie jest już wykorzystywany przez Zarząd Jednostki dominującej w celu oceny wyników działalności szyldów. Grupa dokonała odpowiedniego przekształcenia korespondujących informacji za wcześniejsze okresy. Miarą zysku lub straty segmentu jest EBITDA.

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

01.02.2023-31.07.2023	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
niebadane, przeglądane								
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
EBIT	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:	31.07.2023							
Zapasy	1 102,9	425,3	890,9	303,7	19,4	2 742,2	-	2 742,2
na sklepach	583,3	206,7	106,9	4,5	-	901,4		
w magazynie centralnym	519,6	218,6	784,0	299,2	19,4	1 840,8		

01.02.2022-31.07.2022	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
niebadane, przeglądane								
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	2 000,4	300,3	1 542,6	349,4	53,9	4 246,6	12,8	4 259,4
Zysk brutto ze sprzedaży	1 075,5	136,9	665,8	145,2	28,8	2 052,2	-	2 052,2
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	54%	46%	43%	42%	53%	48%		48%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-928,6	-156,6	-549,1	-131,8	-23,3	-1 789,4	-	-1 789,4
Koszty ogólnego zarządu	-129,5	-8,7	-36,2	-8,8	-2,5	-185,7	-	-185,7
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-92,3	2,4	-2,3	-10,3	0,2	-102,3	-	-102,3
EBIT	-74,9	-26,0	78,2	-5,7	3,2	-25,2	-	-25,2
Amortyzacja	-220,3	-35,9	-31,7	-2,9	-0,7	-291,5	-	-291,5
Zysk segmentu (EBITDA)	145,4	11,9	109,9	-2,8	3,9	268,3	-	268,3
Przychody finansowe								18,6
Pozostałe koszty finansowe								-205,2
Zysk (strata) przed opodatkowaniem								-211,8

Aktywa segmentów:	31.01.2023							
Zapasy	1 044,8	328,3	962,2	335,7	20,1	2 691,1	-	2 691,1
na sklepach	617,7	162,6	98,6	4,5	-	883,4		
w magazynie centralnym	427,1	165,7	863,6	331,2	20,1	1 807,7		

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
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	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
EBIT	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

01.05.2022-31.07.2022	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
niebadane, nieprzełądane								
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	1 180,7	181,8	797,5	187,0	27,9	2 374,9	2,5	2 377,4
Zysk brutto ze sprzedaży	612,2	82,5	340,8	78,5	15,4	1 129,4	-	1 129,4
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	52%	45%	43%	42%	55%	48%		48%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-474,9	-88,8	-292,4	-68,4	-10,9	-935,4	-	-935,4
Koszty ogólnego zarządu	-64,2	-4,4	-17,9	-4,4	-1,2	-92,1	-	-92,1
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-63,6	2,2	0,6	-9,7	-0,1	-70,6	-	-70,6
EBIT	9,5	-8,5	31,1	-4,0	3,2	31,3	-	31,3
Amortyzacja	-109,4	-20,3	-14,3	-1,3	-0,4	-145,7	-	-145,7
Zysk segmentu (EBITDA)	118,9	11,8	47,4	-2,7	3,6	179,0	-	179,0
Przychody finansowe								17,9
Pozostałe koszty finansowe								-106,5
Zysk (strata) przed opodatkowaniem								-57,3

AKTYWA TRWAŁE (Z WYŁĄCZENIEM INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH I PODATKU ODROZCZONEGO)	31.07.2023	31.01.2023
	niebadane, przeglądane	badane
Polska	2 173,3	2 052,3
Czechy	248,5	247,1
Węgry	184,2	218,1
Rumunia	271,7	270,5
Słowacja	96,6	102,5
Pozostałe	481,3	515,5
Razem aktywa trwałe (z wyłączeniem innych aktywów finansowych i podatku odroczonego)	3 455,6	3 406,0

Grupa w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje EBITDA Segmentu, oznaczającą 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.

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty geograficzne i kraje:

Przychody ze sprzedaży		01.02.2023-31.07.2023						01.02.2022-31.07.2022					
		CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem
Polska	Polska	1 217,5	454,0	562,7	154,3	43,6	2 432,1	1 288,6	241,0	558,2	128,7	53,9	2 270,4
Europa Środkowo - Wschodnia	Czechy	150,8	32,7	103,1	37,7	-	324,3	174,4	8,9	125,8	26,6	-	335,7
	Słowacja	90,2	18,9	45,4	18,2	-	172,7	101,3	2,7	58,3	14,6	-	176,9
	Węgry	136,5	21,9	85,5	21,2	-	265,1	141,2	11,0	107,5	17,6	-	277,3
	Rumunia	136,9	4,3	161,0	67,6	-	369,7	150,1	-	153,1	54,0	-	357,2
	Bułgaria	31,5	-	81,2	42,6	-	155,3	30,5	-	78,7	25,8	-	135,0
	Słowenia	24,1	12,4	14,3	4,0	-	54,8	30,2	6,0	12,4	0,2	-	48,8
	Chorwacja	46,1	5,0	39,9	11,8	-	102,8	49,4	4,9	34,7	4,7	-	93,7
	Litwa	2,8	-	40,7	11,5	-	55,0	2,1	-	44,0	11,3	-	57,4
	Łotwa	7,9	6,5	11,1	2,3	-	27,7	3,5	-	8,2	0,2	-	11,9
	Estonia	6,6	-	0,0	-	-	6,6	4,0	-	0,5	-	-	4,5
	Serbia	17,0	-	-	-	-	17,0	22,4	-	-	-	-	22,4
	Ukraina	21,1	-	21,7	36,9	-	79,6	-	-	1,6	-	-	1,6
		Razem	671,5	101,7	603,8	253,7	-	1 630,7	709,1	33,5	624,8	155,0	-
Europa Zachodnia	Austria	0,1	33,3	6,2	1,8	-	41,4	1,7	25,8	2,8	0,3	-	30,6
	Szwajcaria	-	-	24,2	-	-	24,2	-	-	23,4	-	-	23,4
	Niemcy	-	-	73,6	26,6	-	100,2	-	-	116,9	17,4	-	134,3
	Francja	-	-	15,6	5,5	-	21,1	-	-	25,8	4,4	-	30,2
	Hiszpania	-	-	6,8	-	-	6,8	-	-	7,8	-	-	7,8
	Włochy	-	-	57,3	14,9	-	72,2	-	-	73,1	10,8	-	83,9
	Szwecja	-	-	8,9	-	-	8,9	-	-	2,4	-	-	2,4
	Grecja	-	-	110,5	40,4	-	151,0	1,0	-	107,4	32,8	-	141,2
		Razem	0,1	33,3	303,1	89,3	-	425,8	2,7	25,8	359,6	65,7	-
CCC GK	Razem	1 889,1	589,0	1 469,6	497,3	43,6	4 488,6	2 000,4	300,3	1 542,6	349,4	53,9	4 246,6

Przychody ze sprzedaży		01.05.2023-31.07.2023						01.05.2022-31.07.2022					
		CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem
Polska	Polska	650,2	256,6	295,7	80,4	21,3	1 304,2	740,7	146,5	286,3	67,4	27,9	1 268,8
Europa Środkowo - Wschodnia	Czechy	90,2	20,3	53,7	20,0	-	184,2	105,7	5,2	67,7	14,6	-	193,1
	Słowacja	50,9	13,3	24,0	9,2	-	97,4	64,2	1,5	31,0	7,5	-	104,2
	Węgry	77,8	11,5	42,7	10,7	-	142,7	79,4	5,4	50,4	8,2	-	143,4
	Rumunia	78,4	2,9	81,4	35,2	-	197,8	93,5	-	78,9	31,1	-	203,5
	Bułgaria	18,6	-	41,3	21,6	-	81,5	19,9	-	42,3	13,9	-	76,1
	Słowenia	14,1	6,7	8,0	2,4	-	31,2	18,8	6,0	6,6	0,2	-	31,6
	Chorwacja	28,2	2,4	22,8	6,6	-	60,0	32,8	2,6	20,0	2,8	-	58,2
	Litwa	1,5	-	20,2	5,4	-	27,1	2,1	-	22,1	5,8	-	30,0
	Łotwa	4,6	5,8	6,0	1,3	-	17,6	3,5	-	5,3	0,2	-	9,0
	Estonia	3,8	-	0,0	-	-	3,8	4,0	-	0,5	-	-	4,5
	Serbia	10,0	-	-	-	-	10,0	14,6	-	-	-	-	14,6
	Ukraina	12,4	-	9,2	18,0	-	39,5	-	-	1,4	-0,6	-	0,8
		Razem	390,5	62,9	309,2	130,3	-	892,9	438,5	20,7	326,2	83,7	-
Europa Zachodnia	Austria	-	18,0	3,7	0,9	-	22,6	0,9	14,6	2,8	0,3	-	18,6
	Szwajcaria	-	-	12,9	-	-	12,9	-	-	8,7	-	-	8,7
	Niemcy	-	-	37,9	13,2	-	51,1	-	-	50,8	8,9	-	59,7
	Francja	-	-	8,3	3,1	-	11,4	-	-	14,6	2,4	-	17,0
	Hiszpania	-	-	3,4	-	-	3,4	-	-	4,1	-	-	4,1
	Włochy	-	-	32,0	8,5	-	40,5	-	-	44,1	5,9	-	50,0
	Szwecja	-	-	5,1	-	-	5,1	-	-	1,2	-	-	1,2
	Grecja	-	-	60,4	19,9	-	80,4	0,6	-	58,7	18,4	-	77,7
		Razem	-	18,0	163,7	45,7	-	227,4	1,5	14,6	185,0	35,9	-
CCC GK	Razem	1 040,7	337,5	768,6	256,4	21,3	2 424,5	1 180,7	181,8	797,5	187,0	27,9	2 374,8

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:

01.02.2023-31.07.2023	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem
niebadane, przeglądane						
Przychody ze sprzedaży						
Obuwie	1 655,7	140,6	1 273,7	160,2	21,4	3 251,6
Torby	110,9	27,2	96,0	34,9	0,9	269,9
Odzież	0,2	301,6	43,7	281,0	-0,1	626,4
Inne [1]	96,5	119,6	56,2	21,2	21,4	314,9
Razem sprzedaż omnichannel	1 863,3	589,0	1 469,6	497,3	43,6	4 462,8
Hurt	25,8	-	-	-	-	25,8
Razem	1 889,1	589,0	1 469,6	497,3	43,6	4 488,6

01.02.2022-31.07.2022	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem
niebadane, przeglądane						
Przychody ze sprzedaży						
Obuwie	1 690,6	65,0	1 354,3	74,8	28,8	3 213,5
Torby	121,7	3,9	115,6	17,8	1,5	260,5
Odzież	0,7	171,6	41,0	243,7	0,1	457,1
Inne [1]	119,7	59,8	31,7	13,1	23,5	247,8
Razem sprzedaż omnichannel	1 932,7	300,3	1 542,6	349,4	53,9	4 178,9
Hurt	67,7	-	-	-	-	67,7
Razem	2 000,4	300,3	1 542,6	349,4	53,9	4 246,6

01.05.2023-31.07.2023	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem
niebadane, nieprzeładowane						
Przychody ze sprzedaży						
Obuwie	928,8	76,0	674,5	86,5	20,3	1 786,1
Torby	65,3	20,2	52,6	19,5	0,7	158,3
Odzież	-	177,8	26,3	144,3	-	348,4
Inne [1]	46,2	63,5	15,2	6,1	0,3	131,3
Razem sprzedaż omnichannel	1 040,3	337,5	768,6	256,4	21,3	2 424,1
Hurt	0,4	-	-	-	-	0,4
Razem	1 040,7	337,5	768,6	256,4	21,3	2 424,5

01.05.2022-31.07.2022	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem
niebadane, nieprzeładowane						
Przychody ze sprzedaży						
Obuwie	1 013,2	55,7	707,8	43,7	14,3	1 834,7
Torby	72,4	3,1	61,8	10,2	1,0	148,5
Odzież	0,4	63,8	23,8	125,8	0,1	213,9
Inne [1]	66,4	59,2	4,1	7,3	12,5	149,5
Razem sprzedaż omnichannel	1 152,4	181,8	797,5	187,0	27,9	2 346,6
Hurt	28,3	-	-	-	-	28,3
Razem	1 180,7	181,8	797,5	187,0	27,9	2 374,9

[1] Kategoria „Inne” to przede wszystkim (wg wartości): kosmetyki do obuwia, wkładki, 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. zobowiązaniu z tytułu klubu CCC w wysokości 5,3 mln PLN oraz karty podarunkowe w kwocie 12,2 mln PLN wobec łącznej wartości 13,9 mln PLN na dzień 31 stycznia 2023 roku. Zmiana w pierwszym półroczu 2023 roku wyniosła 3,6 mln PLN, w analogicznym okresie roku ubiegłego przychody zostały pomniejszone o 4,7 mln PLN z tytułu umów z klientami.

3.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

01.02.2023-31.07.2023	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU I SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, przeglądane				
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

01.02.2022-31.07.2022	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU I SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, przeglądane				
Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	-2 187,3	-	-	-2 187,3
Zużycie materiałów i energii	-	-86,2	-14,8	-101,0
Odpis na zapasy	-19,4	-	-	-19,4
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-479,8	-87,4	-567,2
Usługi transportowe	-	-229,8	-0,2	-230,0
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-140,1	-13,1	-153,2
Reklama	-	-396,3	-1,7	-398,0
Amortyzacja	-	-267,5	-24,0	-291,5
Podatki i opłaty	-	-19,6	-2,8	-22,4
Pozostałe koszty	-	-170,1	-41,7	-211,8
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	-0,5	-	-	-0,5
Razem	-2 207,2	-1 789,4	-185,7	-4 182,3

01.05.2023-31.07.2023	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU I SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeładowane				
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

01.05.2022-31.07.2022	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU I SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeładowane				
Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	-1 229,8	-	-	-1 229,8
Zużycie materiałów i energii	0,2	-39,5	-6,3	-45,6
Odpis na zapasy	-18,1	-	-	-18,1
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-247,6	-44,0	-291,6
Usługi transportowe	-	-124,8	-0,2	-125,0
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-67,2	-7,1	-74,3
Reklama	-	-188,6	-1,3	-189,9
Amortyzacja	-	-131,9	-13,8	-145,7
Podatki i opłaty	-	-11,3	-1,6	-12,9
Pozostałe koszty	-	-124,5	-17,8	-142,3
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	-0,3	-	-	-0,3
Razem	-1 248,0	-935,4	-92,1	-2 275,5

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

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,2	-	-0,9	-
Zysk z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	31,8	-	16,7	-
Odszkodowania	5,0	2,0	0,9	0,7
Dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON	0,1	1,8	-	0,9
Zysk z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi	8,5	2,2	7,3	1,1
Zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	5,8	12,2	3,4	11,4
Rozwiązanie rezerw CCC Germany	9,1	-	6,6	-
Dotacje	0,2	0,4	0,1	0,2
Pozostałe	6,7	8,5	4,4	4,1
Pozostałe przychody operacyjne razem	67,4	27,1	38,5	18,4

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Pozostałe koszty operacyjne				
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-8,6	-	-6,7
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania i wartości firmy	-	-	11,6	-
Utworzone rezerwy	-	-	-	0,9
Odsetki i kary	-1,8	-5,7	-0,7	-5,7
Pozostałe	-7,7	-14,8	-3,0	-10,3
Strata z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	-	-69,5	-	-36,8
Pozostałe koszty operacyjne razem	-9,5	-98,6	7,9	-58,6

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe)				
Odpis aktualizujący należności handlowe	-7,3	-30,8	-9,3	-30,4
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe) razem	-7,3	-30,8	-9,3	-30,4

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Przychody finansowe				
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego, udzielonych pożyczek i innych	1,9	1,0	1,4	0,4
Wynik na różnicach kursowych	35,6	-	14,0	-
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	9,1	-	9,1	-
Inne przychody finansowe	4,4	0,3	2,7	0,2
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	1,5	11,1	1,3	11,1
Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących	20,7	6,2	20,7	6,2
Razem	73,2	18,6	49,2	17,9

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Koszty finansowe				
Odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji	-153,0	-130,4	-72,6	-66,4
Wynik na modyfikacji zobowiązania finansowego	-9,0	-	-9,0	-
Odsetki od leasingu	-33,8	-17,7	-18,6	-8,7
Wynik na różnicach kursowych	-	-35,3	-	-14,4
Prowizje	-7,5	-3,7	-4,0	-1,7
Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących	-6,6	-1,4	-2,0	-0,7
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	-	-12,2	2,2	-12,2
Inne koszty finansowe	-3,7	-4,5	-2,2	-2,4
Razem	-213,6	-205,2	-106,2	-106,5

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 2023 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 CCC	X		
Segment MODIVO	X		
Segment eobuwie	X		
Segment DeeZee	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 zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Rocznym Planem Finansowym na rok finansowy 2023 oraz Strategią Grupy Kapitałowej GO.25 z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z wymogów MSR 36 (w tym bez uwzględnienia nowych inwestycji, w tym otwarć nowych sklepów). Założenia służące do konstrukcji Roczno Planu Finansowego na rok 2023 zostały szerzej opisane w nocie Kontynuacja Działalności, a należą do nich poza elementami opisanymi poniżej, także poziom inflacji oraz 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 2023 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 2 ostatnich latach. Każdy sklep stanowi odrębny ośrodek wypracowujący środki pieniężne i podlegał osobnej analizie pod kątem utraty wartości.

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 w roku 2023 została oparta na zaktualizowanych w trakcie roku prognozach. Poziom przychodów w kolejnych latach, tj. 2024 – 2026 został ustalony na podstawie zakładanych zmian głównych parametrów zmiennych w odniesieniu do roku bazowego 2023 przy założeniu planów Grupy dotyczących wzrostów wynikających z kierunków strategicznych zawartych w Strategii GO.25.

Dynamika zmian poszczególnych pozycji kosztowych została oszacowana na podstawie estymacji kosztów drugiego półrocza 2023 roku oraz dla lat kolejnych, uwzględnionych w strategii prognozowanych wskaźników inflacji dla danego kraju. Dynamika pozycji kosztowych została skorygowana o wpływ oczekiwanych korzyści wynikających z wdrożenia programów poprawy rentowności sklepów.

Przeprowadzona analiza przesłanek spowodowała konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości dla 45 sklepów na dzień 31 lipca 2023. Testy wykazały konieczność utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości tych aktywów w wysokości 3,8 mln PLN. Testy na utratę wartości przeprowadzone na 31 stycznia 2023 roku nie wykazały konieczności utworzenia odpisu.

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

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 eobuwie) przeprowadzono testy na utratę wartości na poziomie szyldu (segmentu operacyjnego) gdzie uwzględniono alokowane do szyldu aktywa korporacyjne. Segmenty sprawozdawcze zostały szczegółowo opisane w nocie 2 "Segmenty oraz przychody z działalności".

Testom na dzień bilansowy podlegały następujące segmenty:

- Segment CCC
- 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 2023 oraz lat 2024-2027.

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 2023 oraz lat 2024-2027.

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).

Wzrosty w szyldzie CCC wynikają z optymalizacji w obszarach kosztowych, optymalizacji polityki rabatowej, a także są konsekwencją wdrożonych zmian w zarządzaniu zapasem, jak również rozszerzenia sprzedaży o portfolio produktów licencyjnych oraz dynamiczny rozwój i rosnący udział w sprzedaży w kanale e-commerce.

Rozwój szyldu DeeZee wynika z poszerzania dostępnej oferty produktowej oraz dalszego rozwoju kanałów e-commerce.

W przypadku założeń dla szyldu Modivo wskaźniki wzrostu spowodowane są niską bazą porównawczą oraz systematycznym zwiększaniem się znaczenia szyldu w portfolio Grupy, przy założeniu poprawy marżowości związanej z optymalizacją struktury zapasu oraz obniżeniem kosztów związanych z pozyskaniem klienta na skutek wzrostu rozpoznawalności marki.

Szyld eobuwie zakłada powrót do trendu wzrostowego w obszarze sprzedaży i przywrócenie rentowności, w wyniku odbywającej się obecnie optymalizacji procesów zakupowych i w konsekwencji optymalizacji struktury zapasu oraz optymalizacji w obszarach operacyjnych, w tym wdrożenia programów oszczędnościowych.

Kluczowe wskaźniki, na podstawie przyjętych założeń kształtują się następująco:

31.07.2023	CCC	DeeZee	MODIVO	eobuwie
Stopa dyskontowa	11,9%	11,9%	11,9%	11,9%
Średnia marża zysku EBITDA	19,5%	12,0%	8,6%	10,2%
Przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu sprzedaży w okresie prognozy (5 lat)	9,6%	24,5%	21,6%	6,3%
Rezydualna stopa wzrostu	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone na dzień 31 lipca 2023 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:

31.07.2023	CCC	DeeZee	MODIVO	eobuwie
Wzrost stopy dyskontowej skutkujący odpisem	18,2 p.p.	22,6 p.p.	13,2 p.p.	9,2 p.p.
Spadek średniej marży zysku EBITDA skutkujący odpisem	7,2 p.p.	9,4 p.p.	3,8 p.p.	3,1 p.p.
Spadek przewidywanego skumulowanego rocznego wskaźnika wzrostu sprzedaży w okresie prognozy (5 lat) skutkujący odpisem	5,4 p.p.	9,4 p.p.	4,1 p.p.	3,4 p.p.

Testom na dzień bilansowy 31.01.2023 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 2023 oraz lat 2024-2027.

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 2023 oraz lat 2024-2027.

Test na szyldzie DeeZee, został przeprowadzony w związku z obowiązkiem przeprowadzenia testu znaku towarowego oraz wartości firmy. Testowaniu podlegały aktywa trwałe (z wyłączeniem aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz inwestycji długoterminowych) przypisane do segmentu operacyjnego DeeZee. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych związanych ze sprzedażą produktów pod szyldem (segmentem operacyjnym) DeeZee. Prognoza przepływów pieniężnych dotyczyła roku 2023 oraz lat 2024-2027.

Test na szyldzie Modivo, został przeprowadzony w związku z niewykonaniem budżetu spowodowanym czynnikami makroekonomicznymi, testowaniu podlegały aktywa trwałe przypisane do segmentu operacyjnego MODIVO. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych związanych ze sprzedażą produktów pod szyldem (segmentem operacyjnym) Modivo. Prognoza przepływów pieniężnych dotyczyła roku 2023 oraz lat 2024-2027.

Test na szyldzie eobuwie, został przeprowadzony w związku z obowiązkiem testowania znaku towarowego oraz wartości firmy, testowaniu podlegały wszystkie aktywa trwałe przypisane do segmentu operacyjnego eobuwie (w tym znak towarowy oraz wartość firmy). Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych związanych ze sprzedażą produktów pod szyldem (segmentem operacyjnym) eobuwie. Prognoza przepływów pieniężnych dotyczyła roku 2023 oraz lat 2024-2027.

Czynniki wpływające na wartość odzyskiwalną zostały opisane powyżej w sekcji "Kluczowe założenia przyjęte w testach na utratę wartości aktywów" i są spójne dla wszystkich testów.

Kluczowe wskaźniki, na podstawie przyjętych założeń kształtują się następująco:

31.01.2023	CCC	HalfPrice	DeeZee	MODIVO	eobuwie
Stopa dyskontowa	12,9%	12,9%	12,9%	12,9%	12,9%
Średnia marża zysku EBITDA	17,5%	13,9%	12,8%	9,7%	9,3%
Przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu EBITDA w okresie prognozy (5 lat)	27,4%	25,4%	41,1%	113,3%	68,0%
Rezydualna stopa wzrostu	2,0%	2,5%	2,0%	2,0%	2,0%

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone na dzień 31 stycznia 2023 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 założenie (z uwzględnieniem wpływu tej zmiany na pozostałe zmienne), aby wartość odzyskiwalna była równa jego wartości bilansowej przedstawia poniższa tabela:

31.01.2023	CCC	HalfPrice	DeeZee	MODIVO	eobuwie
Wzrost stopy dyskontowej skutkujący odpisem	14,7 p.p.	4,1 p.p.	86,1 p.p.	12,9 p.p.	22,6 p.p.
Spadek średniej marży zysku EBITDA skutkujący odpisem	9,3 p.p.	5,1 p.p.	10,2 p.p.	3,1 p.p.	8,8 p.p.
Spadek przewidywanego skumulowanego rocznego wskaźnika wzrostu EBITDA w okresie prognozy (5 lat) skutkujący odpisem	18,7 p.p.	10,2 p.p.	17,7 p.p.	11,9 p.p.	41,2 p.p.

3.5. OPODATKOWANIE

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.

	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2022-31.07.2022
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-128,1	-202,4
w tym zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-128,1	-211,8
w tym zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	9,4
Średnioważona stawka podatku	19%	19%
Podatek wyliczony wg średnioważonej stawki podatku	24,3	38,5
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
przychody niestanowiące przychodów podatkowych	6,8	-
inne koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (różnice trwałe)	-19,3	-7,3
podatek dotyczący roku poprzedniego	-8,7	-
Podatek odroczony z tytułu strat podatkowych z lat ubiegłych	28,4	-
straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-13,5	-26,4
różnice przejściowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-27,2	-16,1
inne korekty	0,2	4,6
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	-9,0	-6,7
w tym z działalności kontynuowanej	-9,0	-2,4
w tym z działalności zaniechanej	-	-4,3

ISTOTNE SZACUNKI DOTYCZĄCE ROZPOZNANIA AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ INFORMACJE NA TEMAT NIEROZPOZNYCH AKTYWÓW 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 z tytułu podatku odroczonego oznacza, że jest prawdopodobne, że Grupa będzie w stanie zrealizować przyszłe korzyści ekonomiczne.

Zarząd CCC S.A. dokonał 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 wyniku dokonanej oceny możliwości wykorzystania straty podatkowej w spółkach: CCC.eu Sp. z o.o. oraz CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd, Zarząd podjął decyzję o nierozpoznananiu aktywa na podatek odroczonego od strat podatkowych poniesionych w roku bieżącym oraz w latach ubiegłych przez wskazane spółki. W bieżącym okresie wartość nierozpoznanego aktywa z tytułu strat podatkowych wzrosła o 16,5 mln PLN. Wysokość straty podatkowej poniesionej w okresie bieżącym przez spółkę CCC.eu Sp. z o.o. wyniosła 15,8 mln PLN, a przez Spółkę CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd 0,7 mln PLN. Łączna wartość nierozpoznanego aktywa z tytułu strat podatkowych wynosi 210,3 mln PLN (w roku ubiegłym 215,3 mln PLN) i dotyczy głównie CCC.eu Sp. z o.o. (206,4 mln PLN). Zgodnie z przepisami podatkowymi okres realizacji straty podatkowej dla ww. spółek wynosi 5 lat.

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 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 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 uwzględnienia Grupy Kapitałowej Modivo S.A. tj. Jednostki Biznesowej Modivo), będzie niższy niż 2,5, przy czym dywidenda nie może być wypłacona wcześniej niż po upływie 2 lat od podpisania ww. umowy.

Szczegóły dotyczące kowenantów oraz polityki dywidendowej zawarto w Rocznym Sprawozdaniu z działalności Grupy. 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 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.

ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ

Strata podstawowa i rozwodniona na akcję wyniosła 1,69 PLN za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2023 roku. Za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2022 roku strata podstawowa i rozwodniona na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej wyniosła 4,61 PLN.

4.2 ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI

Zawarcie aneksu w ubiegłym roku finansowym do Nowej Umowy Finansowania oraz aneksu do Umowy Wspólnych Warunków Finansowania, a także przedłużenie finansowań bilateralnych z gwarancjami w ramach Funduszu Gwarancji Kryzysowych Banku Gospodarstwa Krajowego oraz dodatkowych dokumentów finansowania pomiędzy CCC S.A., jej spółkami zależnymi, a instytucjami finansowymi było elementem procesu odnowienia finansowania Jednostki Biznesowej CCC, którego celem jest zapewnienie stabilnego, długoterminowego poziomu finansowania. Równolegle, zgodnie z ustaleniami z instytucjami finansującymi działalność Jednostki Biznesowej CCC, Grupa zobowiązała się do redukcji zadłużenia w ramach Jednostki Biznesowej CCC o kwotę 320,0 mln PLN do końca 2023 roku. Z tego 50,0 mln PLN zostało zredukowane jeszcze w trakcie 2022 roku w postaci zmniejszenia dostępnych limitów faktoringowych i kredytowych, o czym poinformowano w Raporcie Bieżącym nr 39/2022 z dnia 21 grudnia 2022 roku.

Splata pozostałej kwoty w wysokości 270,0 mln PLN została ustalona w odniesieniu do części przypadającej każdemu z podmiotów uczestniczących w konsorcjum banków i zostanie zrealizowana do końca 2023 roku. W ramach zadeklarowanej redukcji, na dzień bilansowy nastąpiło kolejne obniżenie limitów w kwocie 50,0 mln PLN (zgodnie z Raportem Bieżącym nr 32/2023 z dnia 31 maja 2023 roku) następujących instrumentów finansowych:

- kredyt w Transzy B redukcja limitu o 23,0 mln PLN;
- kredyt w Transzy C redukcja limitu o 18,9 mln PLN;
- kredyt z poręczeniem BGK redukcja limitu o 8,1 mln PLN.

Pozostała redukcja w wysokości 220 mln PLN zostanie pokryta w ramach zmniejszenia limitów i dostępnych: kredytów bankowych i faktoringu odwrotnego.

W związku z obniżeniem limitów kredytowych (jak informowano w Raporcie Bieżącym nr 39/2022 z dnia 21 grudnia 2022 roku) w dniu 17 kwietnia 2023 roku nastąpił wcześniejszy wykup 337 obligacji CCC S.A. serii 1/2018 o wartości nominalnej 0,34 mln PLN (wykup Pari Passu).

Ponadto w dniu 26 kwietnia 2023 roku nastąpiło, dla spółki Modivo S.A., przedłużenie okresu dostępności wielocelowego limitu kredytowego z dnia 26 października 2017 roku w Banku Polska Kasa Opieki S.A. z zachowaniem dotychczasowych warunków na kolejny okres 12 miesięczny, to jest do dnia 29 kwietnia 2024 roku, do łącznej kwoty 260,0 mln PLN (zgodnie z Raportem Bieżącym nr 16/2023 z dnia 26 kwietnia 2023 roku).

W dniu 30 czerwca 2023 roku spółka zależna CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. spłaciła odsetki od obligacji PFR narosłe do dnia 30 czerwca 2023 roku w kwocie 58,8 mln PLN.

Poniższa nota prezentuje dane dotyczące zaciągniętych kredytów oraz wyemitowanych obligacji.

niebadane, przeglądane	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					
Naliczenie odsetek	44,7	38,4	10,3	68,2	161,6
Płatności z tytułu zadłużenia					
-spłaty kapitału	-366,1	-0,3	-	-	-366,4
-odsetki zapłacone	-45,1	-71,0	-9,7	-	-125,8
Wzrost z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	-	29,3	-	29,3
Spadek z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-121,5	-	-	-	-121,5
Pozostałe zmiany niepieniężne	-19,4	-	-	-	-19,4
Stan na 31.07.2023	577,4	548,6	260,0	698,0	2 084,0
krótkoterminowe	98,8	27,6	260,0	698,0	1 084,4
Transza A	98,5	-	-	-	98,5
Pozostałe (pozostałe kredyty, karty kredytowe)	0,3	-	260,0	-	260,3
Obligacje PFR	-	1,4	-	-	1,4
Obligacje Softbank	-	-	-	698,0	698,0
Obligacje CCC0626	-	26,2	-	-	26,2
długoterminowe	478,6	521,0	-	-	999,6
Transza A	229,3	-	-	-	229,3
Kredyty z poręczeniem BGK	249,3	-	-	-	249,3
Obligacje PFR	-	335,9	-	-	335,9
Obligacje CCC0626	-	185,1	-	-	185,1

Na dzień 31 lipca 2023 roku w ramach Jednostki Biznesowej CCC Grupa istotnie zmniejszyła wykorzystanie kredytów w rachunku bieżącym oraz kredytów obrotowych w ramach dostępnych limitów. Spłaty zostały sfinansowane przede wszystkim ze środków pochodzących z przeprowadzonej w maju 2023 roku emisji akcji CCC S.A.

badane	FINANSOWANIE JEDNOSTKI BIZNESOWEJ CCC		FINANSOWANIE JEDNOSTKI BIZNESOWEJ MODIVO		RAZEM
	KREDYTY I POŻYCZKI	OBLIGACJE	KREDYTY	OBLIGACJE	
Stan na 01.02.2022	1 132,3	560,9	253,4	513,0	2 459,6
krótkoterminowe	288,3	3,3	253,4	-	545,0
długoterminowe	844,0	557,6	-	513,0	1 914,6
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia					
-otrzymane finansowanie	67,3	-	-	-	67,3
-koszty transakcyjne	-2,4	-1,1	0,6	-	-2,9
Naliczenie odsetek	101,5	63,7	11,1	116,8	293,1
Płatności z tytułu zadłużenia					
-spłaty kapitału	-41,7	-	-103,2	-	-144,9
-odsetki zapłacone	-100,3	-42,0	-11,9	-	-154,2
Wzrost z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	-	80,1	-	80,1
Spadek z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-92,3	-	-	-	-92,3
Pozostałe zmiany niepieniężne	20,4	-	-	-	20,4
Stan na 31.01.2023	1 084,8	581,5	230,1	629,8	2 526,2
krótkoterminowe	272,4	23,4	230,1	629,8	1 155,7
<i>Transza A</i>	66,5	-	-	-	66,5
<i>Transza B</i>	54,3	-	-	-	54,3
<i>Transza C</i>	87,5	-	-	-	87,5
<i>Pożyczka</i>	19,4	-	-	-	19,4
<i>Kredyty z poręczeniem BGK</i>	41,0	-	-	-	41,0
<i>Pozostałe (pozostałe kredyty, karty kredytowe)</i>	3,7	-	230,1	-	233,8
<i>Obligacje PFR</i>	-	1,5	-	-	1,5
<i>Obligacje Softbank</i>	-	-	-	629,8	629,8
<i>Obligacje CCC0626</i>	-	21,9	-	-	21,9
długoterminowe	812,4	558,1	-	-	1 370,5
<i>Transza A</i>	285,1	-	-	-	285,1
<i>Transza B</i>	151,3	-	-	-	151,3
<i>Transza C</i>	38,7	-	-	-	38,7
<i>Kredyty z poręczeniem BGK</i>	337,3	-	-	-	337,3
<i>Obligacje PFR</i>	-	368,7	-	-	368,7
<i>Obligacje CCC0626</i>	-	189,4	-	-	189,4

UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

31.07.2023	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS- KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	niebadane, przeglądane	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT		
Kredyty	283,8	132,3	502,4	-	-	918,5	837,4
Obligacje	25,6	621,1	379,7	141,7	360,0	1 528,1	1 246,6
Zobowiązania wobec dostawców	912,9	397,3	-	-	-	1 310,2	1 310,2
Zobowiązania z tytułu faktoringu	342,3	156,3	-	-	-	498,6	498,6
Zobowiązania z tytułu zwrotu	84,2	-	-	-	-	84,2	84,2
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	180,0	-	10,5	-	-	190,5	190,5
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	-	-	-	5,0	5,0	5,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	204,6	493,8	1 168,1	584,0	460,8	2 911,3	1 698,9
Zobowiązania finansowe razem	2 033,4	1 800,8	2 060,7	725,7	825,8	7 446,4	5 871,4

31.01.2023	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS- KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	badane	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT		
Kredyty	262,2	309,9	884,8	-	-	1 456,9	1 314,9
Pożyczki	0,5	1,5	19,4	-	-	21,4	19,4
Obligacje	12,9	53,1	627,9	255,6	376,0	1 325,5	1 211,3
Zobowiązania wobec dostawców	1 051,2	87,4	-	-	-	1 138,6	1 138,7
Zobowiązania z tytułu faktoringu	183,5	67,3	-	-	-	250,8	250,8
Zobowiązania z tytułu zwrotu	83,4	-	-	-	-	83,4	83,4
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	-	180,0	36,2	-	-	216,2	204,4
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	-	-	-	6,5	6,5	6,5
Zobowiązania z tytułu leasingu	165,8	379,9	868,3	434,2	235,5	2 083,7	1 779,7
Zobowiązania finansowe razem	1 759,5	1 079,1	2 436,6	689,8	618,0	6 583,0	6 009,1

4.3 DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

niebadane, nieprzełądane	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów 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 przepływów pieniężnych	-73,8	423,3

niebadane, nieprzełądane	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		
Stan na dzień 01.02.2022	519,5	1 856,0
Stan na dzień 31.07.2022	444,2	2 154,6
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	75,3	298,6
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu zobowiązań / należności inwestycyjnych	-0,9	-15,6
Korekta o zmianę stanów związaną z nabyciem jednostek zależnych	-	-15,5
Korekta o zmianę stanu należności / zobowiązań długoterminowych	0,8	-
Korekta o zmianę stanu związaną ze zbyciem jednostki zależnej	-5,9	52,9
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	69,3	320,4

	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2022-31.07.2022
	niebadane, przełądane	niebadane, przełądane
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem:		
Naliczone odsetki i różnice kursowe	-3,5	-6,4
Zmiana stanu rezerw	-0,9	-2,3
Wycena programu opcji pracowniczych	5,1	8,6
Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących eobuwie.pl i DeeZee	-14,0	-4,8
Wycena instrumentów pochodnych	-2,0	1,6
Zmiany prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowego	-84,5	31,8
Pozostałe	-2,8	-18,2
Razem	-102,6	10,3

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

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

Odpis aktualizujący	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - POZOSTAŁE	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - INWESTYCJE W SKLEPY	PRAWO DO UŻYTKOWANIA	WARTOŚĆ FIRMY	ZAPASY	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	POŻYCZKI UDZIELONE
niebadane, przeglądane								
Stan na 01.02.2023	0,1	5,3	19,8	21,8	70,4	100,8	0,9	130,2
Zwiększenia	-	3,0	0,8	-	24,7	15,2	-	-
Wykorzystanie	-	-0,3	-0,1	-	-2,8	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-2,1	-7,8	-0,1	-
Przeniesienie do działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-0,1	-0,2	-1,0	-	-	-	-	-
Stan na 31.07.2023	-	7,8	19,5	21,8	90,2	108,2	0,8	130,2

Odpis aktualizujący	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - POZOSTAŁE	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - INWESTYCJE W SKLEPY	PRAWO DO UŻYTKOWANIA	WARTOŚĆ FIRMY	ZAPASY	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	POŻYCZKI UDZIELONE
badane								
Stan na 01.02.2022	0,1	8,6	21,8	21,8	37,8	60,4	-	130,2
Zwiększenia	0,7	-	-	-	54,8	52,8	0,9	-
Wykorzystanie	-	-0,7	-0,8	-	-5,8	-3,5	-	-
Rozwiązanie	-	-0,1	-0,3	-	-16,4	-8,9	-	-
Przeniesienie do działalności zaniechanej	-0,7	-2,9	-1,1	-	-	-	-	-
Inne	-	0,4	0,2	-	-	-	-	-
Stan na 31.01.2023	0,1	5,3	19,8	21,8	70,4	100,8	0,9	130,2

6. NOTY POZOSTAŁE

6.1 INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

	31.07.2023		31.01.2023	
	niebadane, przeglądane		badane	
	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	559,5	-	566,8	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Należności od odbiorców	131,5	-	143,8	-
Należności leasingowe	0,1	-	0,3	-
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	2,3	-	5,4	-
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	2,5	-	21,9	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	423,1	-	395,4	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	11,2	-	11,2	-
Inne aktywa finansowe (udziały)	11,2	-	11,2	-
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	-	5 855,9	-	5 952,1
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	-	2 084,0	-	2 526,2
Zobowiązania handlowe i inne	-	1 808,8	-	1 389,5
Zobowiązania do zwrotu	-	84,2	-	83,4
Zobowiązania leasingowe	-	1 698,9	-	1 779,7
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	-	180,0	-	173,3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	24,1	-	57,3
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	-	10,5	-	31,1
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	5,0	-	6,5
Pochodne instrumenty finansowe - forwardy	-	1,9	-	3,9
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	-	6,7	-	15,8

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:

Spółka	Wartość na dzień 01.02.2023 r.	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Wartość na dzień 31.07.2023 r.	Data realizacji (możliwości realizacji opcji w pierwszym terminie)
DeeZee Sp. z o.o.	31,1	-20,6	10,5	01.07.2024

Spółka	Wartość na dzień 01.02.2022 r.	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Wartość na dzień 31.01.2023 r.	Data realizacji (możliwości realizacji opcji w pierwszym terminie)
DeeZee Sp. z o.o.	64,9	-33,8	31,1	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 prognozowany poziom EBITDA i długu netto w terminach realizacji opcji. Do określenia wartości przyszłego zobowiązania zastosowane zostały odpowiednie mnożniki EBITDA wynikające z umów inwestycyjnych. Po dokonaniu rewizji prognoz 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 przychody finansowe w kwocie 20,7 mln PLN. Zobowiązanie jest wyceniane na dzień bilansowy wg wartości godziwej stosując stopę dyskonta 11,1% (dla okresu porównawczego 9,1%).

Z uwagi na wysokie prawdopodobieństwo realizacji zobowiązania zostało ono zaprezentowane w zobowiązaniach długoterminowych.

Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości wyceny opcji nabycia udziałów niekontrolujących.

Spółka	Początkowa wartość opcji	Zmiana wskaźnika EBITDA +10%	Różnica	Zmiana wskaźnika EBITDA -10%	Różnica
DeeZee	10,4	11,5	1,1	9,3	-1,1

Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących – opcja PUT MKK3

W dniu 21 grudnia 2022 roku podpisano aneks z MKK3 zmieniający wybrane warunki opcji PUT na zakup 4,99% akcji Modivo. W efekcie opcja jest wykonalna bezwarunkowo w okresie od 1 lipca 2023 roku do 30 czerwca 2026 roku, przy czym ulega wygaśnięciu w momencie IPO Modivo. Cena wykonania opcji wynosi 180,0 mln PLN. Zobowiązanie to zostało ujęte w kwocie nominalnej przy uwzględnieniu stopy dyskonta (odpowiadającej efektywnej stopie procentowej) na poziomie 9,1%. Zobowiązanie jest wyceniane według zamortyzowanego kosztu w korespondencji z wynikiem finansowym.

Spółka	Wartość na dzień 01.02.2023 r.	Wpływ wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujących (zamortyzowany koszt)	Wartość na dzień 31.07.2023 r.	Data realizacji (możliwości realizacji opcji w pierwszym terminie)
Modivo S.A.	173,5	6,5	180,0	01.07.2023

Spółka	Wartość na dzień 01.02.2022 r.	Ujęcie po raz pierwszy zobowiązania z tytułu opcji PUT od MKK 3	Wpływ wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujących (zamortyzowany koszt)	Wartość na dzień 31.01.2023 r.	Data realizacji (możliwości realizacji opcji w pierwszym terminie)
Modivo S.A.	-	171,6	1,9	173,5	01.07.2023

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 5,0 mln PLN. Zmiana wyceny w bieżącym okresie sprawozdawczym wyniosła 1,5 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 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 – 5,26%,
- maksymalny czas życia instrumentu – 7 lat,
- stopa bazowa (WIBOR 3M) dla pierwszego okresu odsetkowego – 0,24%.

Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR – Equity Kicker	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2022-31.01.2023
	niebadane, przeglądane	badane
Stan na początek okresu	6,5	19,9
Aktualizacja wyceny	-1,5	-13,4
Stan na koniec okresu	5,0	6,5

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 2022. Pochodny instrument finansowy oparty o wycenę akcji Modivo został zatem wyodrębniony i wyceniony na dzień bilansowy w wartości godziwej na kwotę 6,7 mln PLN. Różnica pomiędzy wartością bilansową instrumentu wbudowanego na dzień 31 lipca 2023 roku, a jego wartością na dzień 31 stycznia 2023 roku wyniosła 9,1 mln PLN i została ujęta w przychodach finansowych.

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

- umowna data wygaśnięcia opcji – 23 sierpnia 2024 roku,
- stopa wolna od ryzyka – 5,53%,
- maksymalny czas życia opcji – 3 lata,
- stopa bazowa (WIBOR 3M) dla pierwszego okresu odsetkowego – 0,24%,
- spłata odsetek umownych według stałej stopy 6,99% w skali roku – brak.

Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo S.A. – opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2022-31.01.2023
	niebadane, przeglądane	badane
Stan na początek okresu	15,8	14,6
Aktualizacja wyceny	-9,1	1,2
Stan na koniec okresu	6,7	15,8

Według oceny Grupy 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 Grupy zmienne stopy oprocentowania odpowiadają oprocentowaniu rynkowemu. Wartość godziwa obligacji CCC0626 oprocentowanych zmienną stopą procentową, które są notowane na rynku regulowanym Catalyst wynosi 199,2 mln PLN (wartość bilansowa 211,3 mln PLN).

6.2 NABYCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Przed wybuchem wojny w Ukrainie Grupa prowadziła działalność w Ukrainie za pośrednictwem franczyzy. W efekcie wybuchu wojny w celu rozpoczęcia działalności w Ukrainie poprzez własną sieć sprzedaży Grupa CCC nabyła Spółkę CCC Ukraina Sp. z o.o.

Dnia 8 lutego 2023 roku w związku ze spełnieniem się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej umowie zakupu akcji Grupa CCC objęła kontrolę nad spółką CCC Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie, co stanowiło element transakcji rozliczenia wierzytelności Grupy CCC z dotychczasowym udziałowcem CCC Ukraina Sp. z o.o. W wyniku rozliczenia transakcji CCC S.A. objęła 75,1% udziałów w CCC Ukraina Sp. z o.o. za cenę 12,2 mln PLN, która to została rozliczona bezgotówkowo z wierzytelnościami podmiotu z Grupy CCC z dotychczasowym udziałowcem CCC Ukraina.

W ramach podpisanej umowy Grupa CCC posiada prawo nabycia, a dotychczasowy udziałowiec prawo zbycia pozostałego pakietu udziałów tj. 23,9% w CCC Ukraina Sp. z o.o. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego spółki CCC Ukraina Sp. z o.o. za rok obrotowy kończący się 31 stycznia 2028 roku, za ceną równą 6-krotności EBITDA za rok zakończony 31 stycznia 2028 roku przemnożoną razy udział 23,9%. W związku z tym, że na Grupie ciąży prawo, a nie obowiązek zakupu pozostałego pakietu akcji, Grupa nie rozpoznała zobowiązania z tego tytułu.

Poniżej przedstawiono dane bilansowe Spółki CCC Ukraina Sp. z o.o. na moment przejęcia, tj. 8 lutego 2023 roku przeliczone po kursie z dnia 8 lutego 2023 roku (1 UAH - 0,1258 PLN).

Przychody CCC Ukraina Sp. z o.o. ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od dnia 8 lutego 2023 roku wyniosły 21,1 mln PLN. W tym samym okresie Spółka wypracowała wynik netto 0,6 mln PLN.

Ujęte wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań (w mln PLN) na dzień 8.02.2023 roku	CCC Ukraina Sp. z o.o.
Aktywa trwałe	
Wartości niematerialne	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	5,3
Rzeczowe aktywa trwałe - fabryka i dystrybucja	0,1
Prawo do użytkowania	20,1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1,1
Aktywa trwałe razem	26,7
Aktywa obrotowe	
Zapasy	10,0
Należności od odbiorców	-
Pozostałe należności	1,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,8
Aktywa obrotowe razem	13,1
Aktywa razem	39,8
Zobowiązania długoterminowe	
Zobowiązania leasingowe	15,4
Zobowiązania długoterminowe razem	15,4
Zobowiązania krótkoterminowe	
Zobowiązania wobec dostawców	2,9
Pozostałe zobowiązania	0,5
Rezerwy	0,1
Zobowiązania leasingowe	4,8
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8,3
Zobowiązania razem	23,7
Aktywa netto	16,2
Udziały niekontrolujące wycenione w wartości proporcjonalnego udziału obecnych instrumentów własnościowych w ujętych kwotach możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej	4,0
Wynagrodzenie z tytułu nabycia	12,2
Ustalona wartość firmy	-

6.3 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W prezentowanych okresach Grupa dokonała następujących transakcji z jednostkami powiązanyymi:

	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanyymi	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanyymi	Zakupy od podmiotów powiązanych
	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2022-31.07.2022	01.02.2022-31.07.2022
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	-	3,2	-	4,3
JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM	-0,9	10,1	-	37,7
Razem	-0,9	13,3	-	42,0

	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)
	31.07.2023	31.07.2023	31.01.2023	31.01.2023
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	badane	badane
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	1,5	-	3,9	-
JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM	3,8	13,3	-	-
Razem	5,3	13,3	3,9	-

Transakcje z podmiotami powiązanyymi 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 67,4 mln PLN w zakresie zakupów oraz 3,8 mln PLN w zakresie sprzedaży w bieżącym okresie (odpowiednio po 0,0 PLN w okresie od 1 lutego do 31 lipca 2022 roku).

Na bazie przeprowadzonej analizy ustalono, że podmiot Giro nie jest podmiotem powiązanyym, 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 powiązanyym.

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 2023 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 trwa.

Premia długoterminowa za drugi okres została wyceniona modelem Black-Scholes przez eksperta zewnętrznego. Liczba praw do wzrostu ceny akcji (liczba opcji) przyjęta do wyceny wyniosła 200 000 sztuk, przy czym okres nabywania uprawnień wynosi 22 czerwca 2021 roku – 31 lipca 2024 roku. Wartość pojedynczego prawa do wzrostu ceny akcji (wartość pojedynczej opcji) przyjęty do wyceny wyniosła 1,19 PLN. Przyjęta stopa wolna od ryzyka wyniosła 5,54%, a oczekiwana zmienność ceny akcji 52%. Czas życia opcji to 1 rok.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozpoznano rezerwę z tytułu wyceny tego programu motywacyjnego wykazaną w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych w kwocie 0,2 mln PLN (31 stycznia 2023 roku: 0,2 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 2023 roku, kluczowej kadrze 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 rozpoczęto 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 zbędzie pojedynczo lub w serii transakcji nie mniej niż 50% akcji Modivo 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 lub spółką z Grupy Kapitałowej Modivo S.A. do momentu rozliczeniowego oraz osiągnięcia 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, tj. w maju 2024 roku).

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 wynosi 392 673 sztuk.

W czerwcu 2023 roku w ramach Etapu 3 programu przyznano 165.780 nowych uprawnień.

Wycena programu motywacyjnego została dokonana przez niezależnego rzeczoznawcę. Kluczowe założenia przyjęte do modelu prezentuje tabela:

	Wycena na 31.01.2023	Wycena na 31.07.2023 - Etap 1 i 2 – przed modyfikacją	Wycena na 31.07.2023 - Etap 1 i 2 – krańcowy przyrost wartości po modyfikacji	Wycena na 31.07.2023 - Etap 3
użyty model wyceny	Monte Carlo	Monte Carlo		
liczba uprawnień (liczba akcji / opcji na akcje)	637 789,0	392 673		165 780,0
dzień wyceny/ dzień wyceny - dzień modyfikacji programu	7 luty 2022 roku dla 630 177 uprawnień oraz 1 sierpnia 2022 roku dla 7 612 uprawnień (przed korektą o rotację uczestników programu)		27 czerwca 2023 roku	
Okres na wykonanie Uprawnień (opcji)	2-letni okres liczony od momentu zakończenia programu			
Oczekiwana zmienność ceny akcji	7 luty 2022 roku - 31,0%		35,6%	
	1 sierpnia 2022 roku – 38,9%			
Szacunkowy koszt programu (mln PLN)	44,0	27,7	15,8	12,7
Łączny szacunkowy koszt programu (mln PLN)	44,0	56,3		

Koszt programu rozpoznany w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wyniósł 2,9 mln PLN wobec 8,6 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego i została ujęta w kosztach ogólnego zarządu w pozycji koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych oraz drugostronnie w pozycji „Udziały niekontrolujące” (niższy koszt względem okresu porównawczego 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). Rozpoznany koszt Programu narastająco do dnia 31 lipca 2023 roku wynosi 20,3 mln PLN.

6.5 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

W dniu 7 sierpnia 2023 roku CCC S.A. podało do wiadomości, że w ramach oferty dobrowolnego wcześniejszego wykupu Obligacji o maksymalnej łącznej wartości nominalnej 8 898 000,0 zł złożono żądanie Wykupu Pari Passu w odniesieniu do 125 901 szt. obligacji. Spółka wykupiła 8 898 szt. obligacji, proporcjonalnie do liczby obligacji objętych żądaniami wykupu (Wykup Pari Passu), zgodnie z zasadami określonymi w regulacjach Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Wykup Pari Passu nastąpił 10 sierpnia 2023 roku wraz z Wykupem Pari Passu Emitent spłacił odsetki naliczone od Obligacji podlegających wykupowi, o czym poinformowano także w nocie 4.2.

W dniu 31 sierpnia 2023 roku Walne Zgromadzenie CCC S.A. podjęło uchwałę o przeniesieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się działalnością logistyczną po stronie CCC S.A. oraz podobnej zorganizowanej części przedsiębiorstwa po stronie CCC Factory Sp. z o.o. z efektem na dzień od 1 września 2023 roku do CCC.eu Sp. z o.o. W efekcie CCC S.A. oraz CCC Factory Sp. z o.o. miały objąć nowo wyemitowane przez CCC.eu Sp. z o.o. udziały w zamian za przeniesiony wkład niepieniężny (zorganizowana część przedsiębiorstwa).

W dniu 28 września 2023 roku CCC S.A. i CCC Factory Sp. z o.o. postanowiły odstąpić od planu połączenia obu spółek, które miało zostać przeprowadzone na podstawie uzgodnionego i podpisanego przez CCC S.A. i CCC Factory Sp. z o.o. planu połączenia z 28 lipca 2023 roku oraz odstąpić od zgłoszenia połączenia i wynikających z niego zmian do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Grupa uznała, że optymalnym trybem uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej CCC S.A. jest połączenie CCC Factory Sp. z o.o. z CCC.eu Sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku CCC Factory Sp. z o.o. na CCC.eu Sp. z o.o. (łączenie się przez przejęcie). W ramach tego połączenia jednemu wspólnikowi CCC Factory Sp. z o.o., tj. CCC S.A. zostaną wydane udziały własne CCC.eu Sp. z o.o. nabyte w wyniku tego połączenia. Powyższe działania są zgodne z wcześniej sygnalizowaną decyzją Grupy dotyczącą uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej CCC S.A.

W dniu 31 sierpnia 2023 roku CCC S.A. dokonało częściowej dodatkowej redukcji zadłużenia kredytowego wobec konsorcjum składającego się z: mBank S.A. (agent), Bank Polska Kasa Opieki S.A. (agent zabezpieczeń), Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Millennium S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Santander Bank Polska S.A. i Santander Factoring Sp. z o.o. oraz wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A. z tytułu umowy bilateralnej dotyczącej zadłużenia kredytowego z gwarancją w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG-FGK BGK. Łączna redukcja limitów kredytowych w dniu 31 sierpnia 2023 roku uzgodnionych w ramach przedterminowych spłat wyniosła 64,3 mln PLN i stanowiła kolejny etap komunikowanego wcześniej planu redukcji zadłużenia.

Ponieważ limity kredytowe zmniejszone wskutek dodatkowej przedterminowej redukcji (spłaty, o której mowa powyżej), nie zostały w całości przywrócone ani odnowione w terminie 60 dni od daty tej redukcji, CCC S.A. w dniu 15 września 2023 roku ogłosiło wcześniejszy wykup Obligacji serii 1/2018 („Wykup Pari Passu”). Liczba Obligacji podlegających Wykupowi Pari Passu wynosi 11 414 szt. o wartości nominalnej 11,4 mln PLN, o czym mowa w komunikacie bieżącym nr 52/2023 z dnia 15 września 2023 roku.

W dniu 6 września 2023 roku CCC S.A. przy udziale CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. podpisało z akcjonariuszem mniejszościowym Modivo S.A. (tj. MKK3 Sp. z o.o.) aneks do umowy dotyczącej zobowiązania do nabycia pakietu akcji Modivo S.A., z tytułu którego Grupa CCC wykazuje zobowiązanie w sprawozdaniu skonsolidowanym w pełnej wysokości tj. 180,0 mln PLN. W ramach aneksu wprowadzone zostało oprocentowanie zobowiązania z tytułu opcji, naliczane w przypadku braku realizacji opcji począwszy od 1 stycznia 2024 roku (co wymagało zgody podmiotów finansujących, którą Emitent uzyskał 2 października 2023 roku) oraz możliwość realizacji opcji w ramach nie więcej niż 3 transz, z czego jednorazowo transza nie może być mniejsza niż 10% pakietu akcji objętego opcją. Jednocześnie aneks zmienia datę uprawnienia MKK3 Sp. z o.o. do realizacji opcji począwszy od 3 października 2023 roku (wcześniej 1 lipca 2023 roku). Termin wygaśnięcia opcji pozostaje bez zmian tj. 30 czerwca 2026 roku lub w przypadku realizacji IPO.

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY

rozpoczynający się 1 lutego 2023 roku,
zakończony 31 lipca 2023 roku



JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1 289,8	1 307,7	698,5	761,5
Koszt własny sprzedaży	-923,5	-919,6	-521,2	-575,1
Zysk brutto ze sprzedaży	366,3	388,1	177,3	186,4
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-314,5	-348,5	-154,3	-180,4
Koszty ogólnego zarządu	-38,9	-36,7	-19,6	-18,0
Pozostałe przychody operacyjne	20,7	40,4	14,4	37,2
Pozostałe koszty operacyjne	-2,5	-10,6	-0,9	-6,1
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy na należności)	-10,1	-10,4	-10,4	-10,4
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	21,0	22,3	6,5	8,7
Przychody finansowe	140,0	52,1	117,6	42,4
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (pożyczki udzielone i poręczenia kredytowe)	45,4	-77,1	45,4	-77,1
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów	-9,2	-	5,4	-
Koszty finansowe	-62,6	-56,4	-33,9	-24,8
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	134,6	-59,1	141,0	-50,8
Podatek dochodowy	17,3	3,3	14,8	15,4
Zyska (strata) netto	151,9	-55,8	155,8	-35,4
Łączne całkowite dochody	151,9	-55,8	155,8	-35,4
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	63,0	54,9	68,2	54,9
Zysk / (strata) na akcję podstawowy (w PLN)	2,41	-1,02	2,28	-0,64
Zysk / (strata) na akcję rozwodniony (w PLN)	2,41	-1,02	2,28	-0,64

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.07.2023	31.01.2023
	niebadane, przeglądane	badane
Wartości niematerialne	4,2	5,1
Wartość firmy	48,8	48,8
Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	274,8	274,6
Rzeczowe aktywa trwałe - dystrybucja	196,6	205,1
Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	72,5	69,2
Prawo do użytkowania	402,6	419,0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	60,1	39,9
Udzielone pożyczki	1 492,2	980,1
Inwestycje długoterminowe	437,6	434,6
Należności długoterminowe	0,1	-
Należności z tytułu leasingu	94,5	107,7
Aktywa trwałe	3 084,0	2 584,1
Zapasy	360,3	381,7
Należności od odbiorców	68,9	72,1
Należności z tytułu podatku dochodowego	18,8	15,4
Udzielone pożyczki	49,4	26,8
Pozostałe należności	18,7	45,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	118,4	38,0
Należności z tytułu leasingu	30,9	30,4
Aktywa obrotowe	665,4	609,7
AKTYWA RAZEM	3 749,4	3 193,8
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	774,7	807,2
Rezerwy	5,0	5,1
Otrzymane dotacje	15,0	15,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	449,2	509,9
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1,9	2,3
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	5,0	6,5
Zobowiązania długoterminowe	1 250,8	1 346,1
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	23,2	55,0
Zobowiązania handlowe i inne	251,4	171,1
Pozostałe zobowiązania	117,0	121,7
Rezerwy	27,3	63,6
Otrzymane dotacje	0,5	0,5
Zobowiązania z tytułu leasingu	200,6	210,7
Zobowiązania krótkoterminowe	620,0	622,6
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 870,8	1 968,7
AKTYWA NETTO	1 878,6	1 225,1

Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	6,9	5,5
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 648,2	1 148,0
Zyski zatrzymane	223,5	71,6
RAZEM KAPITAŁY WŁASNE	1 878,6	1 225,1
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	3 749,4	3 193,8

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	134,6	-59,1	141,0	-50,8
Amortyzacja	72,1	92,8	32,0	44,7
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	9,8	9,3	-5,0	7,7
Koszty finansowania zewnętrznego	59,1	44,7	31,7	24,6
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	-174,3	28,8	-115,4	20,8
Podatek dochodowy zapłacony	-5,8	-18,8	-3,2	-6,7
Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	95,5	97,7	81,1	40,3
Zmiany w kapitale obrotowym				
Zmiana stanu zapasów i odpisów aktualizujących zapasy	21,4	33,5	41,5	38,9
Zmiana stanu należności	-3,1	-64,3	-13,2	-20,2
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	126,0	3,0	93,1	-49,1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	239,8	69,9	202,5	9,9
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0,1	0,5	0,1	0,2
Wpływy z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi	9,4	23,3	3,8	12,2
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek i odsetek	9,5	11,4	1,1	11,2
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-27,9	-50,4	-11,0	-36,1
Pożyczki udzielone	-500,9	-35,2	-328,0	-4,2
Inne wpływy inwestycyjne	15,5	8,7	8,1	4,5
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-494,3	-41,7	-325,9	-12,2
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0,0	11,6	-0,1	6,3
Emisja akcji	501,6	0,0	212,3	0,0
Płatność z tytułu leasingu	-72,4	-82,8	-36,4	-28,5
Odsetki zapłacone	-94,0	-32,7	-84,1	-27,0
Płatności z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-0,3	0,0	0,0	0,0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	334,9	-103,9	91,7	-49,2
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE RAZEM	80,4	-75,7	-31,7	-51,5
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	80,4	-75,7	-31,7	-51,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	38,0	126,1	150,1	101,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	118,4	50,4	118,4	50,4

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

niebadane, przeglądane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYZEJ 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	148,2
Całkowite dochody razem	-	-	151,9	148,2
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	1 874,9

niebadane, przeglądane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYZEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.02.2022	5,5	1 148,0	94,5	1 248,0
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-55,8	-55,8
Całkowite dochody razem	-	-	-55,8	-55,8
Stan na dzień 31.07.2022	5,5	1 148,0	38,7	1 192,2

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:	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.

W dniu 11 maja 2023 roku Pan Marcin Czyczerski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 11 maja 2023 roku.

W dniu 11 maja 2023 roku Pan Dariusz Miłek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz członkostwa w składzie Rady z dniem 11 maja 2023 roku oraz został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 6 czerwca 2023 roku Pan Adam Holewa złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień 12 czerwca 2023 roku.

W dniu 12 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Marcina Stańko oraz Pana Piotra Kamińskiego. Jednocześnie Walne Zgromadzenie w tym dniu powołało na Przewodniczącego Rady Pana Wiesława Olesia.

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2022 roku oraz na dzień 31 stycznia 2023 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 31 lipca 2022 roku, nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CCC S.A. (dalej: „Grupa”, „Grupa CCC”, „Grupa Kapitałowa CCC”). Spółka sporządziła również skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2023 roku, które dnia 11 października 2023 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).

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 2023 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 16 kwietnia 2023 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

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.

W dalszej części niniejszej noty zaprezentowano ważne kwestie, w tym niepewności dotyczące okoliczności, które mogą wskazywać na ryzyka związane z prowadzeniem działalności. W szczególności okoliczności te dotyczą obciążeń związanych z obecnymi umowami kredytowymi i instrumentami dłużnymi Grupy 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 związku z powyższym dalsza analiza została przeprowadzona osobno w odniesieniu do Jednostki Biznesowej CCC i Jednostki Biznesowej Modivo.

W odniesieniu do tychże obciążeń, Jednostka Biznesowa CCC realizuje w roku 2023 plan obniżenia i istotnego lub całkowitego zrefinansowania zadłużenia tej jednostki.

Na dzień 31 lipca 2023 roku aktywa obrotowe Spółki przewyższają zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 45,4 mln PLN. Działalność Spółki jest finansowana poprzez instrumenty finansowe, do których głównie należy zaliczyć kredyty, pożyczki otrzymane i obligacje, których łączne saldo zadłużenia na dzień bilansowy wynosi 797,9 mln PLN.

W 2021 roku, w wyniku przeprowadzonych rozmów z instytucjami finansującymi, Jednostce Biznesowej CCC zapewniono długoterminowe finansowanie w postaci Nowej Umowy Finansowania (Umowa Kredytu z dnia 2 czerwca 2021 roku), z terminem pierwotnej daty spłaty Kredytu B w dniu 30 czerwca 2024 roku. Na dzień bilansowy Kredyt B nie był wykorzystany. Pozostała część finansowania zapada w późniejszym terminie. Zgodnie z Nową Umową Finansowania, dla Kredytu B istnieje możliwość wydłużenia pierwotnej daty spłaty o 1 rok, tj. do 30 czerwca 2025 roku, za zgodą kredytodawców.

W ubiegłym oraz bieżącym roku obrotowym miały miejsce kolejne zmiany do umów finansowania Grupy, zarówno Jednostki Biznesowej CCC, jak i Jednostki Biznesowej Modivo, co zostało szerzej opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2022 oraz Skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za pierwsze półrocze roku 2023 w rozdziale „Zarządzanie Zasobami Finansowymi oraz Płynność Finansowa”. Aktualne umowy kredytowe zapewniają wymagany poziom finansowania Grupy.

W listopadzie 2021 roku Zarząd podjął decyzję o aktualizacji strategii korporacyjnej Grupy, publikując Strategię GO.25 Everything Fashion Omnichannel Platform. Jej główne cele i założenia w perspektywie 2025 roku zostały szerzej opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2022 w rozdziale „Strategia Grupy CCC. Realizacja i plany rozwoju”.

Elementem przygotowanej strategii w odniesieniu do roku 2023 jest Roczny Plan Finansowy, który został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Został on skonstruowany przy uwzględnieniu szacowanych parametrów makroekonomicznych takich jak inflacja na poziomie 9,2%, wynikającym z dostępnych analiz rynkowych i zbliżonym do poziomu inflacji przyjętej w budżecie państwa na rok 2023. Kluczowe kursy wymiany walut obcych ujęte w budżecie dotyczyły euro oraz dolara amerykańskiego, których stosunek do złotego polskiego zostały odpowiednio założone na poziomie 4,7 oraz 4,5. Średni poziom kluczowej stopy referencyjnej (WIBOR 1M), o którą oparty jest koszt finansowania Grupy CCC, został ustalony na bazie wewnętrznych analiz na poziomie 6,34%. W horyzoncie czasowym wykraczającym poza 2023 rok kalendarzowy Grupa opiera się na długoterminowym modelu finansowym.

Realizacja wszystkich działań, zamierzeń, planów i projekcji finansowych jest obciążona licznymi ryzykami i niepewnościami dotyczącymi przyszłości, w szczególności w odniesieniu do realizacji Rocznej Planu Finansowego Grupy na rok 2023 oraz planów co do kolejnych lat, do których zaliczyć należy:

- wystąpienie ryzyk o charakterze makroekonomicznym, w tym ogólny wzrost cen w gospodarce, przekładający 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., lub możliwość realizacji planu refinansowania Grupy zgodnie z przyjętymi założeniami.

Zidentyfikowane powyżej ryzyka, skutkujące potencjalną realizacją wyników finansowych w 2023 roku poniżej tych zakładanych budżecie, wskazują na znaczącą niepewność co do realizacji planów finansowych w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, w tym spełnienia wskaźników finansowych umów finansujących działalność Grupy oraz w konsekwencji co do możliwości kontynuacji działalności Grupy.

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. Na dzień 30 kwietnia 2023 roku oraz na dzień 31 lipca 2023 roku nie wystąpiły przypadki naruszenia umów finansowania w odniesieniu do obowiązujących wskaźników. Także w oparciu o przygotowany przez Zarząd Roczny Plan Finansowy na rok 2023 oraz plany co do kolejnych okresów sprawozdawczych oraz wedle najlepszej wiedzy, oczekiwanych założeń i ewentualnych działań opisanych poniżej, także uwzględniając scenariusz realizacji wyników istotnie poniżej tych, zakładanych w projekcjach finansowych, Grupa przewiduje spełnić warunki zapisane we wspomnianych umowach, dotyczące w szczególności Jednostki Biznesowej CCC: wartości raportowanej EBITDA za poszczególne okresy śródroczne i roczny oraz ekspozycji netto/EBITDA, DSCR lub DSCR z gotówką oraz Nakładów Inwestycyjnych. Dla Jednostki Biznesowej Modivo testowaniu podlega poziom Zadłużenia Finansowego Netto na dzień 31 stycznia 2024 roku, który zgodnie z informacją zawartą poniżej, zastąpił na dzień 31 stycznia 2024 roku wskaźnik zadłużenia netto/EBITDA. Wskaźnik zadłużenia netto/EBITDA podlega testowaniu na dzień 31 lipca 2024 roku. Szerszy opis dot. wskaźników testowanych na dzień bilansowy oraz w ciągu 12 miesięcy następujących zawarty jest w Skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu Zarządu o działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. w rozdziale „Zarządzanie Zasobami Finansowymi oraz Płynność Finansowa”, w sekcji „Informacje dotyczące kowenantów/wskaźników finansowych”.

Kluczowym elementem analizy dotyczącej spełnienia warunków finansowania, w tym wskaźników finansowych, są parametry mogące mieć wpływ na realizację zaplanowanych celów poniżej tych określonych w Rocznym Planie Finansowym na rok 2023 oraz kolejne okresy sprawozdawcze oraz warunki finansowe, które Grupa, w tym osobno Jednostka Biznesowa CCC i Jednostka Biznesowa Modivo, jest zobowiązana wypełniać w oparciu o podpisane umowy finansujące jej działalność. W tym celu Zarząd przygotował szczegółową analizę wrażliwości Roczno Planu Finansowego w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy oraz alternatywne scenariusze działania oraz skalkulował spodziewane wartości wskaźników finansowych i dokonał ich porównania z oczekiwaniami banków i instytucji finansujących działalność Grupy, przy uwzględnieniu opisanych wyżej ryzyk oraz zdarzeń i podejmowanych działań opisanych poniżej. Analizy zakładają także potencjalną realizację ujętego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zobowiązania do zakupu pakietu akcji Modivo S.A. w wysokości 180,0 mln PLN, wynikającego z uprawnienia dotychczasowego właściciela do żądania odkupu wyżej wymienionych akcji począwszy od 3 października 2023 roku (zgodnie z aneksem opisanym w punkcie Zdarzenia po dniu bilansowym).

W odniesieniu do Jednostki Biznesowej CCC, dokonana przez Zarząd szczegółowa analiza wrażliwości Roczno Planu Finansowego oraz dalszych planów w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy wykazała, że w przypadku indywidualnej zmiany pojedynczego kluczowego parametru w skali roku, w stosunku do założeń Roczno Planu Finansowego (ceteris paribus):

- wzrostu średniorocznej inflacji o 5 p.p.;
- osłabienia średniorocznego kursu złotego o 0,20 PLN względem głównych kursów walut (EUR i USD);
- spadku marży brutto o 2,0 p.p. (wraz z jednoczesnym spadkiem sprzedaży o 10%, z uwzględnieniem wpływu spadku kosztów zmiennych i dostępnych redukcji pozostałych kosztów);
- zmiany średniorocznie podnoszące wartość WIBOR 1M o 2 p.p.;

wskaźniki finansowe na kolejne daty testowania będą osiągnięte zgodnie z wymogami umów finansowania.

W ocenie Zarządu, w dyspozycji jest szereg działań kompensujących potencjalny negatywny wpływ wyżej wymienionych ryzyk 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, a także dalszą optymalizację kapitału obrotowego. Czynnikiem istotnie obniżającym wspomniane ryzyka jest opisana poniżej emisja akcji CCC S.A.

Zgodnie z uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CCC S.A. z dnia 17 listopada 2022 roku, na wniosek głównego akcjonariusza Spółki, tj. Ultra S.a.r.l. (podmiot zależny od Prezesa CCC S.A. Dariusza Miłka), w dniu 9 maja 2023 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego CCC S.A. poprzez emisję 14 mln sztuk akcji o cenie nominalnej 0,1 PLN oraz cenie emisyjnej 36,11 PLN. Wpływy z emisji wyniosły 505,5 mln PLN. Podwyższenie zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 9 maja 2023 roku. Środki pozyskane z emisji akcji zostały przeznaczone na kapitał obrotowy Spółki, finansowanie bieżącej działalności operacyjnej oraz wsparcie procesu optymalizacji struktury finansowania.

W kontekście Jednostki Biznesowej Modivo, większość finansowania dłużnego stanowią obligacje zamienne na akcje Modivo S.A. wyemitowane do z SVF II Motion Subco (DE) LLC, podmiotu z Grupy Softbank, których data wykupu przypada na 23 sierpnia 2024 roku, o ile nie zostaną wcześniej zamienione na akcje, w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji (IPO) lub spłacone. Obligacje te prezentowane są jako krótkoterminowe zobowiązanie z uwagi na planowane IPO i w takim przypadku obowiązkową konwersję na akcje.

Zarząd Jednostki Biznesowej Modivo w dniu 26 kwietnia 2023 roku podpisał aneks w ramach umowy wielocelowego limitu kredytowego z dnia 26 października 2017 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., z zachowaniem dotychczasowych warunków na okres kolejnych 12 miesięcy, to jest do dnia 29 kwietnia 2024 roku.

Na podstawie zrealizowanych wyników finansowych w pierwszym półroczu oraz w oparciu o analizę estymacji wyniku na koniec roku obrotowego 2023, Zarząd Jednostki Biznesowej Modivo uzyskał w dniu 9 października 2023 roku od instytucji finansujących jego działalność (PKO BP S.A. i Banku Polska Kasa Opieki S.A. oraz Pekao Faktoring Sp. z o.o.) zgodę na utrzymanie warunków testowania wskaźników finansowych, obowiązujących na dzień 31 lipca 2023 roku (poziom Zadłużenia Finansowego Netto), również na datę 31 stycznia 2024 roku. Konstrukcja wskaźnika finansowego na dzień 31 lipca 2023 roku oraz 31 stycznia 2024 roku została szerzej opisana w Skonsolidowanym Śródrocznym skróconym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za pierwsze półrocze 2023 roku w rozdziale „Zarządzanie Zasobami Finansowymi oraz Płynność Finansowa”, w sekcji „Informacje dotyczące kowenantów/wskaźników finansowych”.

Jednocześnie Zarząd Jednostki Biznesowej Modivo rozpoczął działania w celu odnowienia finansowania w ramach umowy w Banku PKO BP S.A. w kwocie 180,0 mln PLN z datą wymagalności 21 listopada 2023 roku.

Dodatkowo, Zarząd Spółki CCC S.A., w ramach planu obniżenia zadłużenia, podjął kroki celem pozyskania kapitału w ramach leasingu zwrotnego wybranych aktywów rzeczowych będących własnością spółek z grupy kapitałowej (o czym mowa szerzej w notce 6.5. „Zdarzenia po dacie bilansowej” w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2022). Zarząd podtrzymuje także plany realizacji pierwszej oferty publicznej Modivo S.A.

W konkluzji, pomimo wymienionych powyżej ryzyk i okoliczności, Zarząd, w oparciu o przygotowany Roczny Plan Finansowy na rok 2023 oraz plany dotyczące kolejnych okresów sprawozdawczych, w tym przygotowane analizy i alternatywne scenariusze działania wspomniane powyżej, stoi na stanowisku, iż zostały podjęte lub przygotowane wystarczające, zdaniem Zarządu, działania zapobiegawcze w celu ograniczenia wpływu wyżej wymienionych ryzyk i zapewnienia realizacji przyjętych planów Spółki i Grupy i w związku z tym przygotował załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kontynuowania działalności.

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Dodatkowe informacje zawarto w notce 10.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów

Na dzień 31 lipca 2023 roku w oparciu o dokonaną oceną przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości w odniesieniu do wartości udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych przeprowadzono test na utratę wartości udziałów i akcji. Dokonano odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w Spółce CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd w wysokości 6,4 mln PLN oraz CCC Ukraina Sp. z o.o. w kwocie 2,8 mln PLN. Szczegóły w notce 10.

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.

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 bieżącym okresie nie nastąpiła zmiana stopnia oceny ryzyka kredytowego związanego z udzielonymi pożyczkami oraz poręczeniami kredytowymi.

W raportowanym okresie Spółka udzieliła dodatkowe transze pożyczki dla HalfPrice Sp. z o.o. w wysokości 108,0 mln PLN oraz CCC.eu Sp. z o.o. w wysokości 381,2 mln PLN, dla których ujęto odpis w kwocie, kolejno, 4,2 mln PLN (+2,6 mln PLN w stosunku do 31 stycznia 2023 r.) oraz 51,9 mln PLN (-12,6 mln PLN w stosunku do 31 stycznia 2023 r.) równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jednocześnie, oczekiwane straty kredytowe z tytułu pozostałych pożyczek uległy obniżeniu o 0,3 mln PLN ze względu na obniżenie parametru PD (prawdopodobieństwa wystąpienia straty kredytowej). Łączny odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu pożyczek udzielonych spadł w bieżącym okresie o 10,3 mln PLN do kwoty 186,3 mln PLN.

Wartość udzielonych poręczeń kredytowych spadła w bieżącym okresie o 335,5 mln PLN do kwoty 576,2 mln PLN, co przy jednoczesnym obniżeniu parametru PD wpłynęło na zmniejszenie rezerwy na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi poręczeniami kredytowymi o 35,1 mln PLN do kwoty 20,8 mln PLN.

Szczegółowe informacje dotyczące zawiązanego odpisu na należności od odbiorców, należności leasingowe, należności pozostałe, udzielone pożyczki, poręczenia oraz gwarancje zostały umieszczone w nocie 10. Odpis aktualizujący należności handlowych nie uległ istotnej zmianie w stosunku do 31 stycznia 2023 roku w związku z utrzymaniem się warunków rynkowych, braku istotnej zmiany ryzyka kredytowego.

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

Na dzień 31 lipca 2023 roku w oparciu o dokonaną oceną 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 tworzą odpisów aktualizujących wartości wyżej wymienionych aktywów.

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 2023 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 w przyszłości 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 2022 roku i kończący się 31 stycznia 2023 roku, za wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2023 roku lub później.

Zastosowane nowe i zmienione standardy rachunkowości

Od dnia 1 lutego 2023 roku Spółkę obowiązują:

- zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2 dotyczące ujawnień informacji o polityce rachunkowości,
- zmiany do MSR 8 dotyczące wprowadzenia definicji wartości szacunkowych,
- zmiany do MSR 12 dotyczące podatku odroczonego od aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczenia wraz ze zmianami do MSSF 17 opublikowanymi w 2020 roku oraz w 2021 roku.

Zmiany do MSR 12 ograniczyły zakres wyjątku dotyczącego początkowego ujęcia przewidzianego w tym standardzie, tak aby nie miał on już zastosowania do transakcji, które prowadzą do równych dodatnich i ujemnych różnic przejściowych – w przypadku Spółki dotyczy to głównie ujęcia zobowiązania z tytułu leasingu i odpowiadającej mu kwoty jako części kosztu składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Dotychczas, Spółka ujmowała odroczonego podatek dochodowy liczony od różnicy między zobowiązaniem z tytułu leasingu a składnikiem aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Po zmianie, Spółka tworzy odrębnie wszelkie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujęcia składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i ujmuje wszelkie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujęcia zobowiązania z tytułu leasingu. Niemniej jednak, ze względu na fakt kompensowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zmiana nie miała wpływu na wartości odroczonego podatku dochodowego prezentowanego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Pozostałe nowe i zmienione standardy, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku nie mają istotnego wpływu na jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółki 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.

OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Przychody ze sprzedaży

Spadek przychodów ze sprzedaży o 1%, co stanowi 17,9 mln PLN (r/r) wynika z pogarszających się nastrojów konsumentów i poziomu inflacji, które zostały skompensowane akcjami rabatowymi i zwiększoną sprzedażą w drugich cenach.

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży pozostał na zbliżonym poziomie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Marża brutto utrzymuje się na poziomie 28,4% przychodów ze sprzedaży w stosunku do 29,7% przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Koszty punktów handlu oraz sprzedaży

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

- niższe o 25,9 mln PLN koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, co wynika z redukcji zatrudnienia,
- wyższe o 16,9 mln PLN pozostałe koszty najmu (czynsze od obrotów oraz koszty zmienne: media, energia elektryczna itp.) przy jednoczesnej renegotjacji umów najmu – przechodzenie z czynszu stałego na czynsz zmienny zależny od obrotu,
- niższe o 21,2 mln PLN koszty amortyzacji prawa do użytkowania na skutek renegotjacji umów najmu.

Koszty ogólnego zarządu

Nieznaczny wzrost kosztów ogólnego zarządu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 6% wynika ze wzrostu kosztów najmu o 3,9 mln PLN oraz pozostałych kosztów rodzajowych o 1,6 mln PLN na skutek większych nakładów z tytułu usług doradczych. Dodatkowo spadły koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych o 2,3 mln PLN z powodu redukcji zatrudnienia.

Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne spadły o 49% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego i wyniosły 20,7 mln PLN. Spadek wynika z niższych odsetek od nieterminowych płatności. Głównymi składowymi pozostałymi przychodami operacyjnymi są: rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty zamkniętych sklepów w Niemczech w wysokości 9,1 mln PLN (szczegółowy opis w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022) oraz przychód z tytułu rozliczenia umów z wynajmującymi, ze względu na przechodzenie na umowy z czynszami zmiennymi – 5,9 mln PLN.

Pozostałe koszty operacyjne spadły o 8,1 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 2,5 mln PLN. Głównymi składowymi pozostałymi kosztami operacyjnymi były odsetki za nieterminowe płatności w wysokości 0,9 mln PLN oraz likwidacja, zbycie rzeczowych aktywów trwałych 0,5 mln PLN. W analogicznym okresie wartość likwidowanego majątku wynosiła 6,9 mln PLN.

Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczący należności od odbiorców, należności pozostałych oraz należności z tytułu leasingu wyniósł 10,1 mln PLN. Więcej szczegółów w nocie 10.

W efekcie wynik z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2023 roku wyniósł 21,0 mln PLN i był niższy o 1,3 mln PLN (r/r).

Koszty i przychody finansowe

Przychody finansowe w omawianym okresie wyniosły 140,0 mln PLN i obejmowały głównie wynik na likwidacji CCC Austria Ges.m.b.H. i umorzeniu zobowiązania CCC S.A. wobec tej spółki zależnej w wysokości 62,7 mln PLN, przychody z tytułu odsetek w kwocie 47,7 mln PLN, przychody z tytułu różnic kursowych w wysokości 26,0 mln PLN, udzielone gwarancje i poręczenia 1,9 mln PLN, a także wycenę pochodnego instrumentu finansowego wbudowanego w wyemitowane obligacje PFR – Equity Kicker w kwocie 1,5 mln PLN. Szczegółowe informacje zawarto w nocie 11.

W pierwszym półroczu 2023 roku dokonano odwrócenia rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w związku z udzielonymi poręczeniami oraz odpisów związanych z udzielonymi pożyczkami w łącznej wysokości 45,4 mln PLN oraz zawiązanie odpisu na wartość udziałów CCC Ukraina Sp. z o.o. oraz CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd w łącznej wysokości 9,2 mln PLN.

Koszty finansowe wyniosły 62,6 mln PLN i obejmowały głównie koszt odsetek od kredytów, pożyczek i obligacji w wysokości 41,7 mln PLN, koszt modyfikacji zobowiązania finansowego z tytułu pożyczki otrzymanej od CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. w wysokości 9,0 mln PLN oraz koszt odsetek z tytułu leasingu w wysokości 9,8 mln PLN.

Podatek dochodowy wyniósł 17,3 mln PLN zwiększając wynik brutto. Głównym czynnikiem mającym wpływ na pozytywny efekt podatku dochodowego było rozpoznanie aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat kapitałowych zrealizowanych w latach ubiegłych w wysokości 28,4 mln PLN.

Zysk netto CCC S.A. za 6 miesięcy 2023 roku wyniósł 151,9 mln PLN i był wyższy o 207,7 mln PLN (r/r).

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Suma bilansowa CCC S.A. na dzień 31 lipca 2023 roku wyniosła 3 749,4 mln PLN i była wyższa o 555,6 mln PLN w porównaniu do sumy bilansowej na dzień 31 stycznia 2023 roku.

Aktywa

Wartość aktywów trwałych na dzień 31 lipca 2023 roku wyniosła 3 084,0 mln PLN i była wyższa o 499,9 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – inwestycje w sklepach na dzień 31 lipca 2023 wyniosła 274,8 mln PLN i była wyższa o 0,2 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku. Zmiana obejmuje wartość amortyzacji w wysokości 20,1 mln PLN, nakłady na sklepy w wysokości 20,8 mln PLN. Wartość netto zlikwidowanych inwestycji w sklepach w trakcie bieżącego okresu wyniosła 0,7 mln PLN, pozostałe zmiany w wysokości 0,2 mln PLN. Wartość rzeczowych aktywów trwałych dystrybucja zmniejszyła się na skutek amortyzacji za bieżący okres o wartość 8,5 mln PLN.

Wartość prawa do użytkowania na dzień bilansowy wyniosła 402,6 mln PLN i była niższa o 16,4 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku. Największe zmiany wynikają z zawarcia nowych umów leasingu (zwiększenie w wysokości 13,5 mln PLN ze względu na nowe otwarcia sklepów). Modyfikacje umów najmu w wysokości 24,6 mln PLN wpłynęły na wzrost wartości aktywów. Zmiany są efektem aneksów przedłużających umowy najmu, indeksacji czynszów itp. Amortyzacja prawa do użytkowania wyniosła na 31 lipca 2023 roku 54,5 mln PLN.

Wartość inwestycji długoterminowych wzrosła w stosunku do zeszłego roku o 3,0 mln PLN na skutek nabycia Spółki CCC Ukraina Sp. z o.o. oraz ujęcia odpisu aktualizującego wartość udziałów w Spółce CCC Ukraina Sp. z o.o. oraz CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd.

Dnia 8 lutego 2023 roku w związku ze spełnieniem się warunków zawieszających zawartych w przedwstępnej umowie zakupu akcji Spółka objęła kontrolę nad spółką CCC Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie, co stanowiło element transakcji rozliczenia wierzytelności Grupy CCC z dotychczasowym udziałowcem CCC Ukraina Sp. z o.o. W wyniku rozliczenia transakcji CCC S.A. objęła 75,1% udziałów w CCC Ukraina Sp. z o.o. za cenę 12,2 mln PLN, która to została rozliczona bezgotówkowo z wierzytelnościami podmiotu z Grupy CCC z dotychczasowym udziałowcem CCC Ukraina Sp. z o.o.. W ramach podpisanej umowy Spółka posiada prawo nabycia, a dotychczasowy udziałowiec prawo zbycia pozostałego pakietu udziałów tj. 23,9% w CCC Ukraina Sp. z o.o. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego spółki CCC Ukraina Sp. z o.o. za rok obrotowy kończący się 31 stycznia 2028 roku, za ceną równą 6-krotności EBITDA za rok zakończony 31 stycznia 2028 roku przemnożoną razy udział 23,9%.

W dniu 7 lipca 2023 roku została zarejestrowana likwidacja spółki CCC Austria Ges.m.b.H., w której Spółka posiadała 100% udziałów. Wyksięgowaniu uległy następujące pozycje.

Wartości bilansowe dotyczące likwidacji CCC Austria Ges.m.b.H.	
Udziały CCC Austria Ges.m.b.H.	72,6
Odpis na udziały	-72,6
Zobowiązanie z tytułu zadłużenia	11,8
Zobowiązania handlowe	49,6
Należność z tytułu majątku likwidacyjnego	1,3
Razem	62,7

W efekcie Spółka osiągnęła zysk z tytułu likwidacji aktywów netto w wysokości 62,7 mln PLN.

Wartość długoterminowych oraz krótkoterminowych udzielonych pożyczek na dzień bilansowy wyniosła 1 541,6 mln PLN i była wyższa o 534,7 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku. Wzrost wynika z udzielenia (na dotychczasowych warunkach w ramach istniejących umów) dodatkowych transz pożyczki dla HalfPrice Sp. z o.o. w wysokości 108,0 mln PLN oraz CCC.eu Sp. z o.o. w wysokości 392,9 mln PLN oraz naliczonych odsetek w łącznej wysokości 47,1 mln PLN. W pierwszym półroczu 2023 roku miały miejsce spłaty odsetek oraz kompensaty wierzytelności w łącznej wysokości 19,3 mln PLN oraz powstały ujemne różnice kursowe od udzielonych pożyczek kwocie 4,3 mln PLN. Dokonano rozwiązania odpisu aktualizującego wartość pożyczek w wysokości 10,3 mln PLN. Podsumowanie ruchów na odpisach aktualizujących wartość aktywów zaprezentowano w nocie 10.

Długoterminowe oraz krótkoterminowe należności leasingowe wyniosły 125,4 mln PLN i w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku spadły o 12,7 mln PLN. Spadek wynika głównie ze spłat należności w kwocie 15,5 mln PLN, dodania nowych umów w wysokości 6,5 mln PLN, ujemnych różnic kursowych w wysokości 7,8 mln PLN oraz naliczonych odsetek w kwocie 2,6 mln PLN. Dodatkowo w pierwszym półroczu 2023 roku zmodyfikowano dotychczasowe umowy najmu w kwocie 0,5 mln PLN oraz rozwiązano odpis aktualizujący wartość należności leasingowych w wysokości 1,0 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych wzrosła o 55,7 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku. Zmiana salda jest głównie spowodowana wzrostem środków pieniężnych o 80,4 mln PLN (szczegóły w rachunku przepływów pieniężnych), a także spadkiem wartości

pozostałych należności o 26,6 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 360,3 mln PLN i była niższa o 6% w stosunku do stanu na dzień 31 stycznia 2023 roku. Na saldo zapasów składają się towary, których wartość zmniejszyła się o 21,8 mln PLN i wyniosła 359,5 mln PLN oraz aktywa do zwrotu w kwocie 6,4 mln PLN. Aktywo do zwrotu jest związane z prawem klienta do zwrotu towaru nieużywanego. Szczegóły dotyczące odpisów na zapasy (na 31 lipca 2023 roku 5,6 mln PLN) zawarto w nocie 10.

Wartość należności handlowych spadła o 3,2 mln PLN w porównaniu do poprzedniego okresu. Spadek pozostałych należności o 26,6 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku, wynika głównie z kompensaty pożyczki otrzymanej od Gino Rossi w wysokości 19,4 mln PLN z należnością z tytułu odkupu przez Gino Rossi akcji własnych od CCC S.A. w wysokości 21,9 mln PLN. Na saldo pozostałych należności składają się zaliczki na dostawy towarów 1,2 mln PLN, rozliczenia międzyokresowe kosztów w 6,7 mln PLN, pozostałe należności z Gino Rossi 2,5 mln PLN, należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 0,8 mln PLN, należności finansowe w wysokości 1,0 mln PLN oraz pozostałe należności w kwocie 6,5 mln PLN (kaucje).

Pasywa

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe w wysokości 5,0 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 11.

Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu wyniosły 649,8 mln PLN i w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku spadły o 70,8 mln PLN. Zmiana w pierwszym półroczu 2023 roku wynikała z dodania nowych umów (zwiększenie w wysokości 17,0 mln PLN), modyfikacji oraz zmiany zakresu umów, które spowodowały zwiększenie zobowiązania o 22,4 mln PLN, wartość naliczonych odsetek wyniosła 12,1 mln PLN. Płatności zobowiązań w okresie wyniosły 83,9 mln PLN, różnice kursowe z umów w obcej walucie pomniejszyły zobowiązanie o 38,4 mln PLN.

Wartość zobowiązań handlowych i innych zwiększyła się o 80,3 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku w wyniku zatowarowywania się Spółki.

Pozostałe zobowiązania na dzień 31 lipca 2023 roku 117,0 mln PLN i spadły w stosunku do stanu na dzień 31 stycznia 2023 roku o 4%. Na saldo zobowiązań składały się:

- rozliczenia międzyokresowe bierne w wysokości 42,6 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 26,2 mln PLN;
- zobowiązania wobec pracowników w kwocie 22,2 mln PLN;
- zobowiązania z tytułu umów z klientami w kwocie 13,4 mln PLN odzwierciedlające wysokość niezrealizowanych kart podarunkowych oraz zobowiązanie z tytułu programu lojalnościowego Klub CCC;
- zobowiązania do zwrotu, wynikające z prawa klienta do zwrotu nieużywanego towaru w wysokości 11,2 mln PLN oraz
- pozostałe zobowiązania w kwocie 1,4 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 10. Rozwiązanie odpisu na poręczenia kredytowe w kwocie 35,1 mln PLN wynika z redukcji zadłużenia Spółek objętych poręczeniami.

Kapitał własny na dzień 31 lipca 2023 roku wyniósł 1 878,6 mln PLN i był wyższy o 653,5 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2023 roku w związku z zyskiem netto za 6 miesięcy 2023 roku w wysokości 151,9 mln PLN oraz emisją akcji własnych. Zgodnie z uchwałami z dnia 17 listopada 2022 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CCC S.A., w dniu 9 maja 2023 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego CCC S.A. poprzez emisję 14 mln sztuk akcji o cenie nominalnej 0,1 PLN oraz cenie emisyjnej 36,11 PLN. Wpływy z emisji wyniosły 505,5 mln PLN i zostały pomniejszone o koszty emisji w wysokości 3,9 mln PLN. Kapitał podstawowy został powiększony o kwotę 1,4 mln PLN, pozostała część środków zasilila kapitał zapasowy Spółki.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w okresie 6 miesięcy 2023 roku wyniosły 239,8 mln PLN i obejmowały głównie zysk przed opodatkowaniem w kwocie 134,6 mln PLN powiększony o amortyzację w wysokości 72,1 mln PLN. Szczegóły w notcie 11. Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej obejmowały także dodatni efekt zwiększenia kapitału pracującego netto o 144,3 mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej w okresie 6 miesięcy 2023 roku były ujemne (wydatki) i wyniosły 494,3 mln PLN. Obejmowały głównie wydatki na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych w wysokości 27,9 mln PLN oraz wydatki z tytułu udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych w wysokości 500,9 mln PLN, a także wpływy z tytułu podnajmów w kwocie 8,7 mln PLN, wpływy z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi w wysokości 9,4 mln PLN oraz wpływy z tytułu spłat pożyczek udzielonych w wysokości 9,5 mln PLN.

Wpływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej w okresie 6 miesięcy 2023 roku wyniosły 334,9 mln PLN i obejmowały głównie wpływy z tytułu emisji akcji w wysokości 501,6 mln PLN, przy jednoczesnych wydatkach z tytułu płatności odsetek w wysokości 94,0 mln PLN, w tym odsetki od leasingu w wysokości 11,5 mln PLN, a także płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości 72,4 mln PLN.

Saldo środków pieniężnych w okresie 6 miesięcy 2023 roku zwiększyło się o 80,4 mln PLN i na dzień 31 lipca 2023 roku wyniosło 118,4 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:

	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023-31.07.2023	01.05.2022-31.07.2022
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
Przychody ze sprzedaży				
Obuwie	1 075,7	1 080,9	586,2	634,1
Torby	56,9	68,0	33,6	40,2
Inne [1]	59,3	74,6	29,2	41,0
Razem przychody ze sprzedaży towarów	1 191,9	1 223,5	649,0	715,3
Usługi	97,9	84,2	49,5	46,2
Razem przychody ze sprzedaży	1 289,8	1 307,7	698,5	761,5

[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. Spółka skorygowała wartość przychodów o 5,3 mln PLN (w analogicznym okresie roku ubiegłego 4,7 mln PLN) rozpoznając zobowiązania z tytułu umów z klientami wobec Klubowiczów CCC. Zobowiązanie z tytułu kart подарunkowych wynosi na 31 lipca 2023 roku 8,1 mln PLN (na 31 stycznia 2023 roku: 7,6 mln PLN).

9.2 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

01.02.2023-31.07.2023 niebadane, przeglądane	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU ORAZ SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
Koszty nabycia i wytworzenia	-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

01.02.2022- 31.07.2022	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU ORAZ SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, przeglądane				
Koszty nabycia i wytworzenia	-913,2	-	-	-913,2
Zużycie materiałów i energii	-	-9,8	-4,4	-14,2
Odpis na zapasy	-6,4	-	-	-6,4
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-140,9	-11,4	-152,3
Usługi transportowe	-	-20,3	-0,1	-20,4
Koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-57,3	-0,9	-58,2
Reklama	-	-1,3	-1,0	-2,3
Amortyzacja	-	-87,6	-5,6	-93,2
Podatki i opłaty	-	-9,2	-0,7	-9,9
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-22,1	-12,6	-34,7
Razem	-919,6	-348,5	-36,7	-1 304,8

01.05.2023-31.07.2023	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU ORAZ SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeglądane				
Koszty nabycia i wytworzenia	-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

01.05.2022-31.07.2022	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU ORAZ SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeglądane				
Koszty nabycia i wytworzenia	-568,9	-	-	-568,9
Zużycie materiałów i energii	0,2	-5,1	-1,7	-6,6
Odpis na zapasy	-6,4	-	-	-6,4
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-73,4	-5,7	-79,1
Usługi transportowe	-	-14,8	-0,1	-14,9
Koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-29,9	-0,4	-30,3
Reklama	-	-0,2	-0,7	-0,9
Amortyzacja	-	-41,0	-4,0	-45,0
Podatki i opłaty	-	-5,3	-0,2	-5,5
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-10,7	-5,2	-15,9
Razem	-575,1	-180,4	-18,0	-773,5

9.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-1,4	-0,2
Odszkodowania	0,6	0,5	0,2	0,2
Dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON	-	1,6	-	0,8
Dotacje	0,2	0,3	0,1	0,1
Zysk z tytułu rozliczenia umów z wynajmującymi	5,9	1,4	5,2	0,6
Zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	2,3	13,4	1,4	13,2
Odsetki za nieterminowe płatności	-	21,8	-	21,8
Inne przychody operacyjne	11,7	1,4	8,9	0,7
Razem	20,7	40,4	14,4	37,2

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Pozostałe koszty operacyjne				
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-0,5	-6,9	-0,3	-5,4
Inne	-1,8	-3,7	-0,4	-0,7
Strata z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	-0,2	-	-0,2	-
Razem	-2,5	-10,6	-0,9	-6,1

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
(Odpisy)/Odwroćenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy na należności)				
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów na należności od odbiorców	-11,1	-0,8	-11,4	-0,8
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów na należności pozostałe	-	-6,8	-	-6,8
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów na należności z tytułu leasingu	1,0	-2,8	1,0	-2,8
Razem	-10,1	-10,4	-10,4	-10,4

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Przychody finansowe				
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i pożyczek	47,7	16,0	37,2	8,1
Wynik na różnicach kursowych	26,0	-	15,1	-
Przychód z likwidacji Spółki CCC Austria	62,7	-	62,7	-
Wynik na sprzedaży akcji Gino Rossi S.A.	-	21,9	-	21,9
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	1,5	10,5	1,3	10,5
Pozostałe przychody finansowe	0,2	0,1	0,2	0,1
Udzielone gwarancje i poręczenia	1,9	3,6	1,1	1,8
Razem	140,0	52,1	117,6	42,4

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Koszty finansowe				
Odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji	-41,7	-37,0	-18,9	-19,7
Wynik na modyfikacji zobowiązania finansowego	-9,0	-	-9,0	-
Odsetki od leasingów	-9,8	-6,1	-4,9	-3,3
Wynik na różnicach kursowych	-	-11,5	-	-1,1
Prowizje zapłacone	-0,4	-0,2	-0,2	0,1
Otrzymane gwarancje	-1,7	-1,6	-0,9	-0,8
Razem	-62,6	-56,4	-33,9	-24,8

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych				
(Utworzenie)/Rozwiązanie rezerw na poręczenia kredytów jednostek zależnych	35,1	-36,1	35,1	-36,1
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisu aktualizującego pożyczki udzielone i pozostałe należności finansowe	10,3	-41,0	10,3	-41,0
Razem	45,4	-77,1	45,4	-77,1

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów	-9,2	-	5,4	-
Razem	-9,2	-	5,4	-

9.4 OPODATKOWANIE

	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	134,6	-59,1
Stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek wyliczony wg średnioważonej stawki podatku	-25,6	11,2
Koszty NKUP: odpis na udziały w jednostkach zależnych	-1,8	-
Koszty NKUP: odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	4,4	-9,8
Koszty NKUP: wycena poręczeń	6,7	-6,9
Inne koszty NKUP	-0,3	-0,7
Odsetki trwale niepodatkowe	-	-2,0
Wynik CCC Shoes&Bags Sp. z o.o.	-0,5	-0,5
Realizacja różnicy przejściowej, na którą nie został utworzony podatek odroczony	1,0	-
Przychody trwale niepodatkowe	11,9	29,0
Podatek dotyczący roku poprzedniego	0,8	-0,2
Koszty wyłączone na podstawie art. 15e ustawy CIT	-9,0	-
Podatek odroczony z tytułu strat podatkowych z lat ubiegłych	28,4	-24,8
Różnice przejściowe z lat ubiegłych, od których nie był utworzony podatek odroczony	-	3,8
Inne	5,7	4,2
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	17,3	3,3

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

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

Odpis aktualizujący	ZAPASY	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW	NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	POŻYCZKI UDZIELONE	UDZIAŁY W JEDNOSTKI ZALEŻNE	PORĘCZENIA KREDYTOWE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH
niebadane, przeglądane						
Stan na 01.02.2023	7,3	1,9	3,3	196,6	74,1	55,9
Zwiększenia	-	-	-	-	9,2	-
Wykorzystanie	-	0,1	-	-	-74,1	-
Rozwiązanie	-1,7	11,1	-1,0	-10,3	-	-35,1
Stan na 31.07.2023	5,6	13,1	2,3	186,3	9,2	20,8

Odpis aktualizujący	ZAPASY	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW	NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	POŻYCZKI UDZIELONE	UDZIAŁY W JEDNOSTKI ZALEŻNE	PORĘCZENIA KREDYTOWE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH
badane						
Stan na 01.02.2022	3,4	1,1	-	163,7	74,1	44,3
Zwiększenia	7,9	2,1	3,3	32,9	-	11,6
Wykorzystanie	-4,0	-0,2	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-1,1	-	-	-	-
Stan na 31.01.2023	7,3	1,9	3,3	196,6	74,1	55,9

Na dzień 31 lipca 2023 roku Spółka przeanalizowała przesłanki co do utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych. Dla spółki CCC Shoes & Bags d.o.o. oraz CCC Ukraina Sp. z o.o. w związku z niższymi niż budżetowanymi wynikami spółki, przeprowadzono test na utratę wartości udziałów. W jego wyniku uznano, że możliwa do osiągnięcia wartość odzyskiwalna składnika aktywów (ustalona w oparciu o wartości użytkowe) nie przekracza wartości zaangażowanych aktywów. W związku z tym Spółka zdecydowała o zaksięgowaniu odpisu na udziałach w CCC Shoes & Bags d.o.o. w wysokości 6,4 mln PLN oraz CCC Ukraina Sp. z o. o. w kwocie 2,8 mln PLN.

Testy przeprowadzono przy założeniu okresu prognozy do 2027 roku, zgodności przychodów oraz kosztów z założeniami strategicznymi, nie uwzględniono nowych otwarć ani zamknięć (ponad te które zostały potwierdzone), ani potencjalnych optymalizacji w obszarze kosztów centralnych.

W ramach testu użyto następujących wskaźników i założeń:

31.07.2023	CCC Ukraina Sp. z o. o.	CCC Shoes & Bags d.o.o.
Stopa dyskontowa	27,6%	14,6%
Rezydualna stopa wzrostu	2,0%	1,0%

11. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ

11.1 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.

Zgodnie z polityką dywidendową Spółki 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, wynosiła będzie poniżej 3,0. 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 Umową Finansowania z 21 czerwca 2021 roku, dywidenda może być wypłacona po spełnieniu określonych warunków w tym: Wskaźnik Ekspozycja Netto / EBITDA dla Jednostki biznesowej CCC (tj. Grupy CCC z wyłączeniem Modivo S.A. i jej spółek zależnych), będzie poniżej 2,5, przy czym dywidenda nie może być wypłacona wcześniej niż po upływie 2 lat od podpisania umowy – szczegóły dot. kowenantów zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale Informacje dotyczące kowenantów/wskaźników finansowych. Szczegółowe informacje na temat polityki dywidendowej zawarto w Rocznym Sprawozdaniu z działalności Grupy – „Polityka dywidendy”. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do 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 AKCJĘ

Zysk na akcję podstawową i rozwodnioną wyniósł 2,41 PLN za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2023 roku. Za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2022 roku strata na akcję podstawową i rozwodnioną wyniosła 1,02 PLN.

11.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI

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 01.02.2023	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	11,4	25,6	12,4	49,4
Płatności z tytułu zadłużenia				
-spłaty kapitału	-	-	-0,3	-0,3
-odsetki zapłacone	-11,2	-58,8	-12,2	-82,2
Pozostałe zmiany niepieniężne	-0,1	-31,1	-	-31,2
Stan na 31.07.2023	249,3	337,4	211,2	797,9
krótkoterminowe	-	1,4	21,8	23,2
Obligacja CCC0626	-	-	21,8	21,8
Otrzymane pożyczki od jednostek zależnych	-	1,4	-	1,4
długoterminowe	249,3	336,0	189,4	774,7
Kredyt z poręczeniem BGK	249,3	-	-	249,3
Obligacja CCC0626	-	-	189,4	189,4
Otrzymane pożyczki od jednostek zależnych	-	336,0	-	336,0

badane	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI			Razem
	KREDYTY	POŻYCZKI	OBLIGACJE	
Stan na 01.02.2022	251,0	383,8	211,4	846,2
krótkoterminowe	251,0	19,1	1,4	271,5
długoterminowe	–	364,7	210,0	574,7
Stan na 01.02.2022	251,0	383,8	211,4	846,2
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia				
-otrzymane finansowanie	–	14,0	–	14,0
-koszty transakcyjne	–1,0	–	–1,1	–2,1
Naliczenie odsetek	19,4	45,7	20,9	86,0
Płatności z tytułu zadłużenia				
-odsetki zapłacone	–20,3	–22,3	–19,9	–62,5
Zmiana stanu rachunku bieżącego	0,1	–	–	0,1
Pozostałe zmiany niepieniężne	–	–19,5	–	–19,5
Stan na 31.01.2023	249,2	401,7	211,3	862,2
Krótkoterminowe	0,1	33,0	21,9	55,0
Obligacja CCC0626	–	–	21,9	21,9
Otrzymane pożyczki od jednostek zależnych	–	33,0	–	33,0
Pozostałe	0,1	–	–	0,1
Długoterminowe	249,1	368,7	189,4	807,2
Kredyt z poręczeniem BGK	249,1	–	–	249,1
Obligacja CCC0626	–	–	189,4	189,4
Otrzymane pożyczki od jednostek zależnych	–	368,7	–	368,7

11.3 POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

niebadane, przeglądane	Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker
Stan na 01.02.2023	6,5
Wycena do wartości godziwej	–1,5
Stan na 31.07.2023	5,0

badane	Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker
Stan na 01.02.2022	19,9
Wycena do wartości godziwej	–13,4
Stan na 31.01.2023	6,5

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 5,0 mln PLN. Zmiana wyceny w okresie sprawozdawczym wyniosła 1,5 mln PLN i została ujęta w przychodach finansowych.

Do przeprowadzenia wyceny ww. instrumentu zaangażowani zostali niezależni rzeczoznawcy. Wycena została przeprowadzana przy wykorzystaniu model drzewa dwumianowego 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 – 5,26%
- 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.

11.4 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 31.07.2023	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	5,9	17,9	256,0	–	–	279,8	249,4
Pożyczki	14,3	40,3	122,9	504,6	–	682,1	337,3
Obligacje	8,3	18,3	256,9	–	–	283,5	211,2
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	–	–	–	–	5,0	5,0	5,0
Zobowiązania handlowe i inne	61,7	189,7	–	–	–	251,4	251,4
Udzielone poręczenia kredytowe	576,2	–	–	–	–	576,2	–
Zobowiązania do zwrotu	11,2	–	–	–	–	11,2	11,2
Zobowiązania leasingowe	38,4	128,4	295,8	147,9	68,3	678,8	649,8
Zobowiązania finansowe razem	716,0	394,6	931,6	652,5	73,3	2 768,0	2 291,5

Stan na 31.01.2023	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	6,0	18,1	268,1	–	–	292,2	249,2
Pożyczki	50,2	43,8	131,2	111,6	383,1	719,9	401,7
Obligacje	8,5	18,7	49,9	220,4	–	297,5	211,3
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	–	–	–	–	6,5	6,5	6,5
Zobowiązania handlowe i inne	132,4	38,7	–	–	–	171,1	171,1
Udzielone poręczenia kredytowe	911,7	–	–	–	–	911,7	–
Zobowiązania do zwrotu	10,7	–	–	–	–	10,7	10,7
Zobowiązania leasingowe	73,8	139,8	328,3	164,1	76,0	782,0	720,6
Zobowiązania finansowe razem	1 193,3	259,1	777,5	496,1	465,6	3 191,6	2 682,8

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, szacując w nocie 10.

11.5 DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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 udzielonych/otrzymanych poręczeń	-0,3	0,5
Zmiany stanu zobowiązań/należności inwestycyjnych	-3,7	7,0
Kompensata pożyczki otrzymanej od Gino Rossi z należnościami	-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

niebadane, przeglądane	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
Stan na 01.02.2022	318,1	464,7
Stan na 31.07.2022	392,0	458,0
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-73,9	-6,7
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu z tytułu udzielonych / otrzymanych poręczeń	-6,1	18,1
Zmiany stanu zobowiązań/należności inwestycyjnych	1,3	-2,8
Zmiany stanu zobowiązań/należności z tytułu odsetek za nieterminowe płatności	21,8	-
Zmiana na odpisie z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-7,6	-
Pozostałe	0,2	-5,6
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-64,3	3,0

	01.02.2023-31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem:		
Zmiana stanu rezerw i odpisów (w tym w szczególności zmiana rezerwy na oczekiwane straty kredytowe związanej z udzielonymi poręczeniami)	-47,9	87,9
Poręczenia udzielone	-	-12,0
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-1,5	-10,5
Likwidacja Spółki CCC Austria Ges.m.b.H	-62,7	2,4
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań leasingowych oraz zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	-34,9	-16,0
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	-35,2	-21,8
Pozostałe	7,9	-1,2
Razem	-174,3	28,8

12. NOTY POZOSTAŁE

12.1 INSTRUMENTY FINANSOWE

	31.07.2023		31.01.2023	
	niebadane, przeglądane		badane	
	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	1 858,6	–	1 282,9	–
Udzielone pożyczki	1 541,6	–	1 006,9	–
Należności od odbiorców	68,9	–	72,1	–
Pozostałe należności finansowe	1,0	–	0,3	–
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	0,8	–	5,6	–
Należności pozostałe z Gino Rossi	2,5	–	21,9	–
Należności z tytułu leasingu	125,4	–	138,1	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	118,4	–	38,0	–
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	–	1 710,3	–	1 764,6
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	–	797,9	–	862,2
Zobowiązania handlowe i inne	–	251,4	–	171,1
Zobowiązania do zwrotu	–	11,2	–	10,7
Zobowiązania leasingowe	–	649,8	–	720,6
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	–	5,0	–	6,5
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	–	5,0	–	6,5

Szczegóły dotyczące wyceny pochodnego instrumentu finansowego wbudowanego w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker zostały opisane w notcie 11. 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 Catalystr wynosi 199,2 mln PLN (wartość bilansowa 211,3 mln PLN).

12.2 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

	01.02.2023-31.07.2023		01.02.2022-31.07.2022	
	niebadane, przeglądane		niebadane, przeglądane	
	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanyymi	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanyymi	Zakupy od podmiotów powiązanych
JEDNOSTKI ZALEŻNE	140,8	120,4	92,1	893,6
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	0,2	0,2	-	-
JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM	-	3,6	-	11,1
Razem	141,0	124,2	92,1	904,7

	31.07.2023		31.01.2023	
	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	550,9	1 662,9	520,9	1 142,8
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	0,5	0,1	0,6	0,0
JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM	0,4	0,0	-0,3	0,0
Razem	551,8	1 663,0	521,2	1 142,8

Transakcje z podmiotami powiązanyymi 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 2023 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 trwa.

Premia długoterminowa za drugi okres została wyceniona modelem Black-Scholes przez eksperta zewnętrznego. Liczba praw do wzrostu ceny akcji (liczba opcji) przyjęta do wyceny wyniosła 200 000 sztuk, przy czym okres nabywania uprawnień wynosi 22 czerwca 2021 – 31 lipca 2024 roku. Wartość pojedynczego prawa do wzrostu ceny akcji (wartość pojedynczej opcji) przyjęty do wyceny wyniosła 1,19 PLN. Przyjęta stopa wolna od ryzyka wyniosła 5,54%, a oczekiwana zmienność ceny akcji 52,0%. Czas życia opcji to 1 rok.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozpoznano rezerwę z tytułu wyceny tego programu motywacyjnego wykazaną w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych w kwocie 0,2 mln PLN (31 stycznia 2023 roku: 0,2 mln PLN).

12.4 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

W dniu 7 sierpnia 2023 roku CCC S.A. podało do wiadomości, że w ramach oferty dobrowolnego wcześniejszego wykupu Obligacji o maksymalnej łącznej wartości nominalnej 8 898 000,00 zł złożono żądanie Wykupu Pari Passi w odniesieniu do 125 901 szt. obligacji. Spółka wykupi 8 898 szt. obligacji, proporcjonalnie do liczby obligacji objętych żądaniami wykupu (Wykup Pari Passu), zgodnie z zasadami określonymi w regulacjach Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Wykup Pari Passu nastąpi 10 sierpnia 2023 roku wraz z Wykupem Pari Passu Emitent spłaci odsetki naliczone od Obligacji podlegających wykupowi.

W dniu 31 sierpnia 2023 roku Walne Zgromadzenie CCC S.A. podjęło uchwałę o przeniesieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się działalnością logistyczną po stronie CCC S.A. oraz podobnej zorganizowanej części przedsiębiorstwa po stronie CCC Factory Sp. z o.o. z efektem na dzień od 1 września 2023 roku do CCC.eu Sp. z o.o. W efekcie CCC S.A. oraz CCC Factory Sp. z o.o. objęły nowo wyemitowane przez CCC.eu udziały w zamian za przeniesiony wkład niepieniężny (zorganizowane części przedsiębiorstwa). Poniższa tabela przedstawia szacowane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań Spółki podlegające przeniesieniu w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa według stanu na 31 lipca 2023 roku. Będą one podlegały aktualizacji według stanu na dzień przeniesienia.

	CCC S.A.
Środki trwałe	226,2
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1,0
Aktywa długoterminowe	227,2
Zapasy	0,0
Należności handlowe	15,8
Należności pozostałe	1,4
Aktywa krótkoterminowe	17,2
Aktywa razem	244,4
Rezerwy	1,0
Dotacje	12,8
Zobowiązania długoterminowe	13,8
Zobowiązania handlowe	14,8
Zobowiązania pozostałe	10,9
Rezerwy	0,7
Dotacje	0,4
Zobowiązania krótkoterminowe	26,8
Zobowiązania razem	40,6
Aktywa netto	203,8

W dniu 28 września 2023 roku CCC S.A. i CCC Factory Sp. z o.o. postanowiły odstąpić od planu połączenia obu spółek, które miało zostać przeprowadzone na podstawie uzgodnionego i podpisanego przez CCC S.A. i CCC Factory Sp. z o.o. planu połączenia z 28 lipca 2023 roku oraz odstąpić od zgłoszenia połączenia i wynikających z niego zmian do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Grupa uznała, że optymalnym trybem uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej CCC S.A. jest połączenie CCC Factory Sp. z o.o. z CCC.eu Sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku CCC Factory Sp. z o.o. na CCC.eu Sp. z o.o. (łączenie się przez przejęcie). W ramach tego połączenia jednemu wspólnikowi CCC Factory Sp. z o.o., tj. CCC S.A. zostaną wydane udziały własne CCC.eu Sp. z o.o. nabyte w wyniku tego połączenia. Powyższe działania są zgodne z wcześniej sygnalizowaną decyzją Grupy dotyczącą uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej CCC S.A.

W dniu 31 sierpnia 2023 roku CCC S.A. dokonało częściowej dodatkowej redukcji zadłużenia kredytowego wobec konsorcjum składającego się z: mBank S.A. (agent), Bank Polska Kasa Opieki S.A. (agent zabezpieczeń), Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Millennium S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Santander Bank Polska S.A. i Santander Factoring sp. z o.o. oraz wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A. z tytułu umowy bilateralnej dotyczącej zadłużenia kredytowego z gwarancją w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG-FGK BGK. Łączna redukcja limitów kredytowych w dniu 31 sierpnia 2023 roku uzgodnionych w ramach przedterminowych spłat wyniosła 64,3 mln PLN i stanowiła kolejny etap komunikowanego wcześniej planu redukcji zadłużenia.

Ponieważ limity kredytowe zmniejszone wskutek dodatkowej przedterminowej redukcji (spłaty, o której mowa powyżej), nie zostały w całości przywrócone ani odnowione w terminie 60 dni od daty tej redukcji, CCC S.A. w dniu 15 września 2023 roku ogłosiło wcześniejszy wykup Obligacji serii 1/2018 („Wykup Pari Passu”). Liczba Obligacji podlegających Wykupowi Pari Passu wynosi 11 414 szt. o wartości nominalnej 11,4 mln PLN, o czym mowa w komunikacie bieżącym nr 52/2023 z dnia 15 września 2023 roku.

W dniu 6 września 2023 roku CCC S.A. przy udziale CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. podpisało z akcjonariuszem mniejszościowym Modivo S.A. (tj. MKK3 Sp. z o.o.) aneks do umowy dotyczącej zobowiązania do nabycia pakietu akcji Modivo S.A., z tytułu którego Grupa CCC wykazuje zobowiązanie w sprawozdaniu skonsolidowanym w pełnej wysokości tj. 180,0 mln PLN. W ramach aneksu wprowadzone zostało oprocentowanie zobowiązania z tytułu opcji, naliczane w przypadku braku realizacji opcji począwszy od 1 stycznia 2024 roku (co wymagało zgody podmiotów finansujących, którą Emitent uzyskał 2 października 2023 roku) oraz możliwość realizacji opcji w ramach nie więcej niż 3 transz, z czego jednorazowo transza nie może być mniejsza niż 10% pakietu akcji objętego opcją. Jednocześnie aneks zmienia datę uprawnienia MKK3 Sp. z o.o. do realizacji opcji począwszy od 3 października 2023 roku (wcześniej 1 lipca 2023 roku). Termin wygaśnięcia opcji pozostaje bez zmian tj. 30 czerwca 2026 roku lub w przypadku realizacji IPO.

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

rozpoczynający się 1 lutego 2023 roku,
zakończony 31 lipca 2023 roku



O SPRAWOZDANIU Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU GRUPY CCC

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za I półrocze 2023 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 m.in. zarejestrowanych marek własnych dostępnych w salonach CCC, eobuwie i HalfPrice.

Raport obejmuje okres od 1 lutego 2023 r. do 31 lipca 2023 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 lutego 2022 r. do 31 lipca 2022 r. oraz dane na dzień 31 stycznia 2023 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 2023 do 31 lipca 2023 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dane skalkulowane na podstawie tabeli reprezentującej przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w podziale na segmenty operacyjne.

		01.02.2023- 31.07.2023	zmiana r/r
GRUPA CCC	Przychody	4 488,6	+5%
	Udział e-commerce w sprzedaży	52%	b.z.
	Liczba rynków	31	+1
	Liczba sklepów	987	+27
CCC	Przychody	1 889,1	-6%
	Udział w przychodach Grupy CCC	42%	-5 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	26%	+6 p.p.
	Liczba rynków	24	+1
	Liczba sklepów	816	-3
HalfPrice	Przychody	589,0	+96%
	Udział w przychodach Grupy CCC	13%	+6 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	4%	-
	Liczba rynków	8	+3
	Liczba sklepów	108	+31
eobuwie	Przychody	1 469,6	-5%
	Udział w przychodach Grupy CCC	33%	-3 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	90%	-1 p.p.
	Liczba rynków	19	+2
	Liczba sklepów	48	+15
MODIVO	Przychody	497,3	+42%
	Udział w przychodach Grupy CCC	11%	+3 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	95%	-5 p.p.
	Liczba rynków	18	+3
	GMV	607,5	+45,7%

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 987 sklepów stacjonarnych CCC, HalfPrice, eobuwie i MODIVO, zlokalizowanych w zdecydowanej większości w nowoczesnych centrach i galeriach handlowych, a także liczne platformy sprzedażowe online w Polsce oraz 28 krajach Europy i Bliskiego Wschodu.

W szyldzie CCC oferta obejmuje przede wszystkim wiodące na rynkach obuwia Europy Środkowo-Wschodniej marki własne - Lasocki, Gino Rossi, Badura, Jenny Fairy, Sprandi i DeeZee, uzupełniane przez wybrane marki obce (przede wszystkim w kategoriach sport). W szyldach eobuwie, MODIVO oraz HalfPrice oferta obejmuje przede wszystkim produkty marek obcych. Grupa CCC posiada stale wzbogacany szeroki asortyment produktów, kompletowany i selekcjonowany w odpowiedzi na potrzeby grup konsumentów starannie przypisanych poszczególnym markom.

PROFIL BIZNESOWY

Grupa CCC jest liderem rynku obuwniczego w Europie Środkowo-Wschodniej, aktywnie rozszerzającym 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 5 komplementarnych szyldów: CCC, HalfPrice, eobuwie, MODIVO, i DeeZee. 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 pierwszej połowie 2023 roku stanowiły 47,6% obrotu.

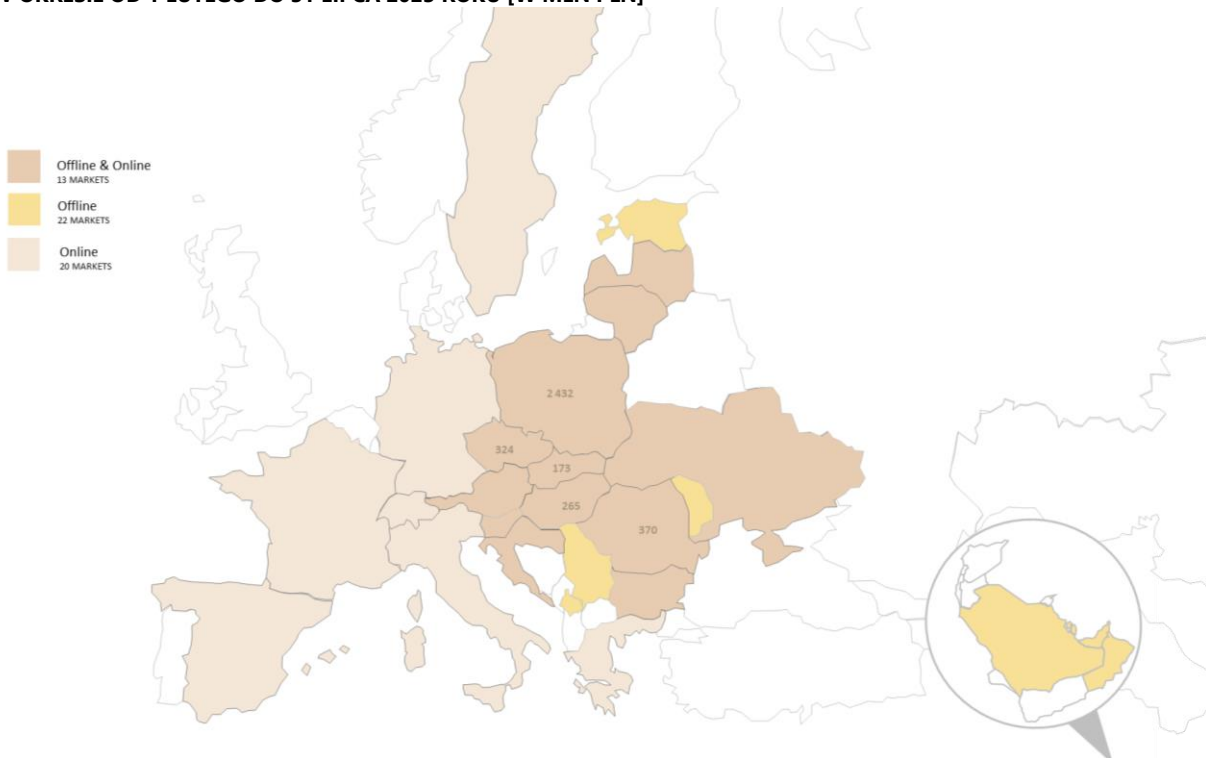
Grupa intensywnie rozwija sprzedaż w dynamicznie rosnącym kanale e-commerce. Przychody, stanowiące 52,4% obrotów Grupy, generowane są w tym kanale przez sklepy online CCC i HalfPrice, a także przez szyldy skoncentrowane na online, tj. platformy eobuwie i MODIVO oraz DeeZee.

W listopadzie 2021 roku Grupa CCC przyjęła nową strategię biznesową – „GO.25 Everything Fashion. Omnichannel Platform”, w ramach której przyjęła cele strategiczne na 2025 r. obejmujące potrojenie skali przychodów ze sprzedaży (do poziomu ok. 20 mld PLN), rentowność EBITDA na poziomie co najmniej 12%. Pozostałe cele strategiczne obejmują zwiększenie udziału nowych kategorii produktowych (innych niż obuwie) w ofercie do 1/3, wzrostowi udziału sprzedaży online w strukturze przychodów do 60%, a także zwiększeniu zadowolenia klientów mierzonego NPS (Net Promoter Score) o 10 pkt. dla każdego z 5 szyldów Grupy, osiągnięcie ratingu MSCI ESG na poziomie „A+” oraz wskaźnika zaangażowania pracowników na poziomie 10 p.p. powyżej średniej dla sektora. Jednocześnie, od momentu przyjęcia strategii GO.25, Grupa ocenia, iż otoczenie biznesowe jest bardziej wymagające niż pierwotnie oczekiwano, co wpływa i może dalej wpływać na trajektorię dojścia oraz realizację celów strategicznych.

Głównymi czynnikami wzrostu przychodów Grupy w ciągu najbliższych lat będzie dynamiczny rozwój segmentu off-price (planowane otwarcie łącznie 250 sklepów HalfPrice do 2025 roku) oraz dalsze skalowanie działalności Grupy Modivo (m.in. poprzez ekspansję marketplace oraz zwiększenie udziału zagranicy w przychodach).

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

**PIĘĆ KRAJÓW, W KTÓRYCH GRUPA CCC OSIĄGNĘŁA NAJWIĘKSZE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
W OKRESIE OD 1 LUTEGO DO 31 LIPCA 2023 ROKU [W MLN PLN]**



NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OD 1 LUTEGO DO 31 LIPCA 2023 ROKU

Q1

- Emisja 14 mln akcji serii M i L po cenie 36,11 PLN za akcję.

Q2

- Podpisanie 10-letniej umowy licencyjnej z ABG dotyczącej marki Reebok.
- Redukcja zadłużenia finansowego netto Jednostki Biznesowej CCC do najniższego poziomu od 2018 roku.

Więcej informacji o istotnych dla Grupy wydarzeniach na stronach:

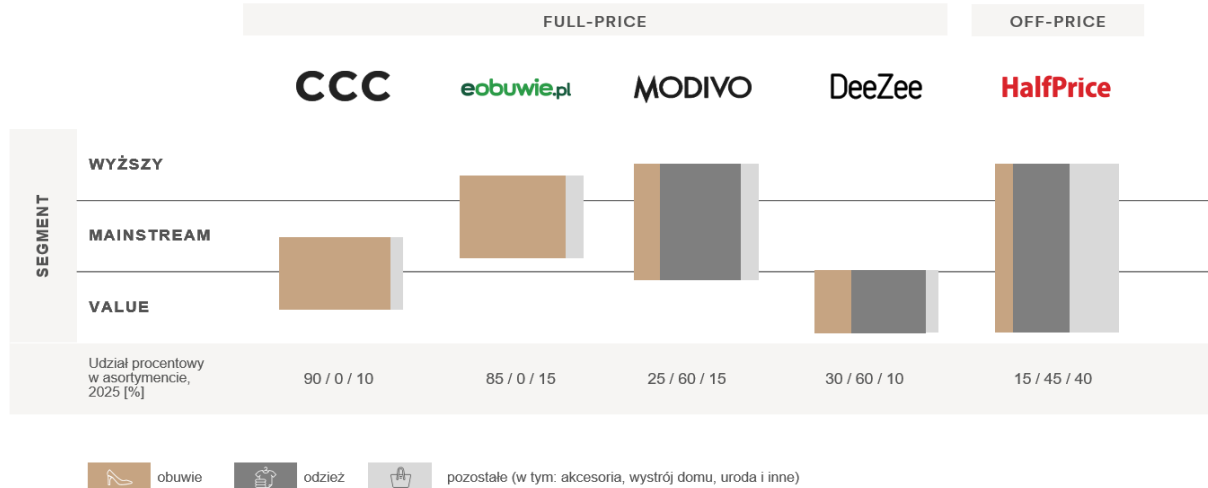
https://corporate.ccc.eu/news/aktualnosci_1

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

14. PORTFOLIO GRUPY CCC

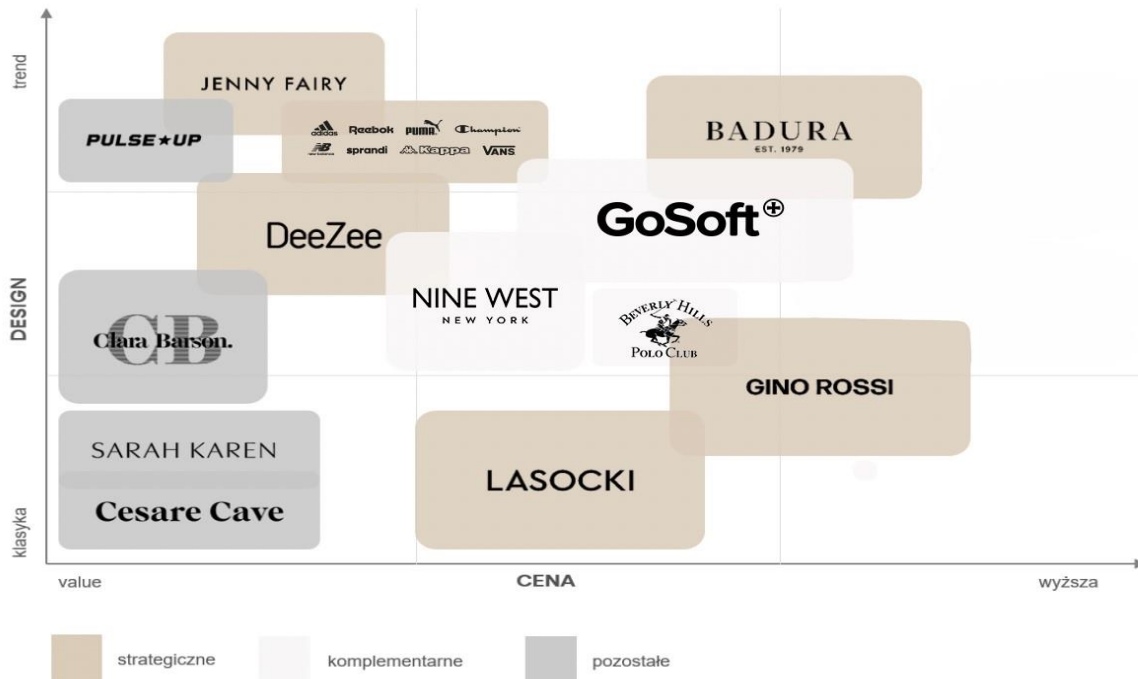
Produkty Grupy adresują potrzeby szerokiego grona odbiorców. W ramach szyldu CCC dostarczane są przede wszystkim wysokojakościowe produkty value for money oraz mainstream marek własnych. Natomiast eobuwie i MODIVO oferują swoim klientom odzież, obuwie i dodatki rozpoznawalnych marek z kategorii premium, casual, sport i street style. Całość uzupełnia szyld HalfPrice, działający w modelu off-price, oferujący przede wszystkim odzież 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, jak i rozpoznawalne przez Klientów marki obce oraz licencje. Portfolio zostało skomponowane tak, aby jego poszczególne elementy adresowały popyt ze strony różnych grup klientów, w zależności m.in.: od ich preferencji modowych, wieku czy dochodu rozporządzalnego. Adresujemy potrzeby zakupowe konsumentów, prezentując w inspirujący sposób ofertę sportu obcego i marek własnych, trendy syntetyk, skórę, ofertę obuwia dziecięcego oraz obuwie i akcesoria męskie.

NASZE PORTFOLIO MAREK POKRYWA SZEROKI ZAKRES POTRZEB KLIENTÓW



CCC elastycznie dostosowuje ofertę produktową do siły zakupowej konsumenta wynikającej m.in. z czynników makroekonomicznych. W odpowiedzi na obserwowany wzrost inflacji i presji wywieranej w związku z tym na konsumencie, portfolio marek własnych CCC zostało rozszerzone o trzy nowe ekonomiczne brandy: Sarah Karen, Cesare Cave oraz Pulse Up. Dzięki wprowadzeniu tych marek do oferty, klienci znajdują w sklepach CCC modne obuwie skórzane oraz sportowe w niższych cenach.



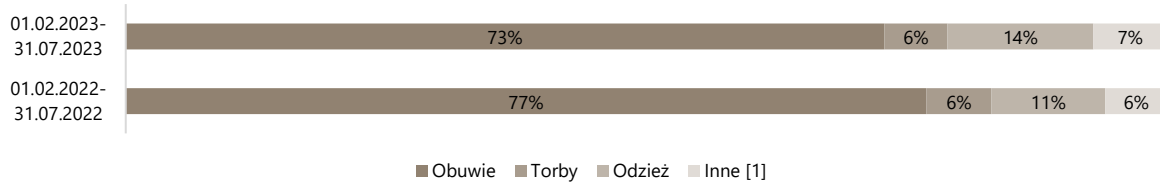
CCC to także inne kultowe marki sportowe - adidas, Champion, Reebok, Puma, New Balance, Converse, Skechers i Vans, a dla najmłodszych obuwie m.in.: z wizerunkami dziecięcych idoli z bajek Disney'a.

W maju 2023 roku Grupa CCC podpisała z jednym z największych licencjodawców na świecie Authentic Brands Group, 10-letnią umowę licencyjną (z opcją przedłużenia na kolejną dekadę) dot. marki Reebok. W ramach współpracy Grupa CCC będzie dystrybuować szeroką ofertę produktów brandu w swoich kanałach sprzedaży (CCC, HalfPrice, eobuwie i MODIVO) w 28 krajach. Spółka będzie mogła również prowadzić sklepy monobrandowe, kioski shop-in-shop oraz outlety marki. Tym samym, Grupa CCC z umową dotyczącą Reebok, dołącza do grona trzech najmocniejszych graczy retailowych, którzy dysponują licencją marki w Europie.

Ofertę Grupy CCC uzupełniają także 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.

Portfolio Grupy CCC uzupełniane jest przez HalfPrice, nowoczesny koncept sklepów w kategorii off-price, który oferuje szeroki wybór produktów popularnych brandów w atrakcyjnych cenach. Oferta sklepów stacjonarnych HalfPrice oraz sklepu online halfprice.eu 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.

STRUKTURA ASORTYMENTOWA SPRZEDAŻY GRUPY CCC



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

Struktura asortymentowa sprzedaży w Grupie CCC ewoluowała w trakcie 2023 r. zgodnie z założeniami strategii GO.25 przede wszystkim w związku z rozwojem platformy omnichannel oraz szyldu HalfPrice. Widoczny jest spadek udziału kategorii „Obuwie” o blisko 4 p.p. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego w sprzedaży ogółem przede wszystkim na rzecz kategorii „Odzież” (+3 p.p.).

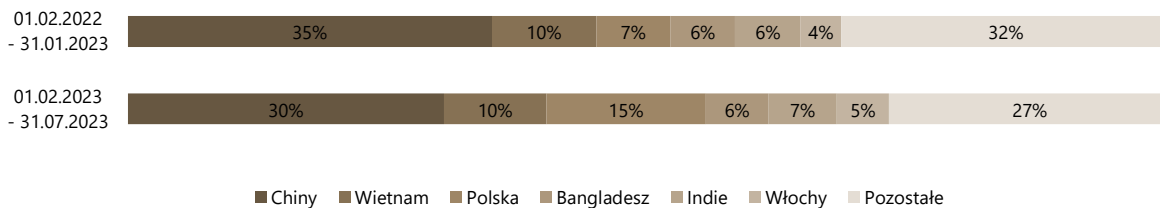
15. MODEL BIZNESOWY

DOSTAWCY

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.

Grupa Modivo nabywa towary poprzez swoją jednostkę dominującą Modivo S.A. na potrzeby platform sprzedażowych eobuwie, Modivo oraz sklepów stacjonarnych pod tymi szyldami. W pierwszej połowie 2023 r. zakupy Modivo odpowiadały za blisko 50% zakupów towarów w całej Grupie CCC.

Poniżej przedstawiono strukturę zakupów w Grupie CCC, obejmującą zakupy w Grupie Modivo S.A.



[1] 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 2022, udostępnionym na stronie: <https://corporate.ccc.eu/raporty-csr>.

LOGISTYKA

Grupa CCC jest obecnie operatorem centrów logistycznych:

- 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

Z perspektywy kanałów dystrybucji działalność Grupy dzieli się na szyldy:

- CCC
- HalfPrice
- eobuwie
- MODIVO
- DeeZee

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.

SZYLD	KRAJ	31.07.2023		31.01.2023	
		powierzchnia (m ²)	liczba	powierzchnia (m ²)	liczba
CCC	Polska	280 020	445	281 929	444
	Węgry	51 219	73	53 543	77
	Czechy	48 064	79	48 507	82
	Rumunia	46 133	73	48 340	76
	Słowacja	31 569	47	32 628	50
	Chorwacja	19 342	26	20 624	28
	Bułgaria	12 976	20	12 976	20
	Słowenia	11 295	16	11 763	17
	Ukraina	9 190	15	-	-
	Serbia	8 995	11	11 050	14
	Łotwa	4 445	6	4 621	6
	Estonia	2 879	3	2 879	3
	Litwa	1 420	2	1 420	2
	RAZEM		527 547	816	530 280
HalfPrice	Polska	150 625	87	124 689	75
	Czechy	10 011	5	5 000	3
	Słowacja	7 828	4	4 787	3
	Węgry	5 633	3	5 633	3
	Austria	5 038	3	5 038	3
	Słowenia	4 752	3	3 515	2
	Rumunia	2 975	2	1 486	1
	Chorwacja	1 955	1	1 955	1
RAZEM		188 817	108	152 103	91
MODIVO	MODIVO	32 359	48	26 689	38
RAZEM WŁASNE		748 723	972	709 072	948

SIEĆ	KRAJ	31.07.2023		31.01.2023	
		powierzchnia (m ²)	liczba	powierzchnia (m ²)	liczba
CCC FRANCYZA	ZEA*	5 302	6	5 302	6
	Arabia Saudyjska	2 420	3	2 420	3
	Kosowo	1 958	2	1 958	2
	Oman	1 223	1	1 223	1
	Katar	1 002	1	1 002	1
	Bahrajn	929	1	929	1
	Mołdawia	740	1	740	1
	Ukraina	-	-	9 415	16
RAZEM FRANCYZA		13 574	15	22 989	31
RAZEM GK CCC		762 297	987	732 061	979

*Zjednoczone Emiraty Arabskie

SPRZEDAŻ OMNICHANNEL

Sprzedaż omnichannel w Grupie CCC realizowana jest poprzez sklepy własne oraz platformy sprzedażowe CCC, HalfPrice, eobuwie oraz MODIVO.

Usługi wspierające zakupy online w Grupie to CCC Express, czyli dostawy nawet w 90 minut od złożenia zamówienia, InPost paczka w weekend, czyli dostawy w weekendy za pośrednictwem InPost oraz odroczone płatności PayPo. Co więcej, w 2021 r., wdrożono OMS (Order Management System), dzięki któremu sklepy stacjonarne CCC funkcjonują jako mini-huby do wysyłek zamówień e-commerce – tym samym klienci zyskali lepszy dostęp do większej liczby towarów.

HalfPrice to nowoczesny koncept sklepów w kategorii off-price, który oferuje szeroki wybór produktów popularnych brandów w atrakcyjnych cenach. W różnorodnym asortymencie klienci znajdują: odzież, obuwie, akcesoria, zabawki oraz wyposażenie i dodatki do domu. Sieć zadebiutowała w Polsce w maju 2021 r. i na dzień bilansowy funkcjonowała już na 8 europejskich rynkach.

Przychody ze sprzedaży omnichannel wzrosły w okresie sprawozdawczym o 252,3 mln PLN (+6,0%) do 4 445,0 mln PLN i stanowiły 99,0% całkowitej sprzedaży względem porównywalnego okresu sprawozdawczego.

SPRZEDAŻ DIGITAL

Na dzień bilansowy wyłącznie w segmencie digital funkcjonowała spółka DeeZee. Przychody ze sprzedaży digital w okresie sprawozdawczym spadły o 10,3 mln PLN (-19,1%) do 43,6mln PLN i stanowiły 1,0% całkowitej sprzedaży względem porównywalnego okresu sprawozdawczego.

ZMIANY KURSÓW WALUTOWYCH

Część rozliczeń Grupy CCC jest denominowana w walutach obcych. Kursy wymian USD i EUR mają wpływ na strukturę kosztów i przychodów ze sprzedaży. Z uwagi na fakt, że Grupa importuje towary, których ceny zakupu denominowane są głównie kursem USD/PLN, a jednocześnie sprzedaje towary i wyroby gotowe na rynkach zagranicznych, których ceny sprzedaży denominowane są kursem EUR/PLN, narażona jest na ryzyko zmian kursów walutowych. W ramach Grupy udzielane są również pożyczki walutowe.

OKRES (USD/PLN)	NAJWYŻSZY	NAJNIŻSZY	KONIEC OKRESU	ŚREDNIA
01.02.2023-31.07.2023	4,4888	3,9451	3,9995	4,2130
01.02.2022-31.01.2023	5,0381	3,9218	4,3480	4,4873
01.02.2022-31.07.2022	4,8284	3,9218	4,6365	4,3613

OKRES (EUR/PLN)	NAJWYŻSZY	NAJNIŻSZY	KONIEC OKRESU	ŚREDNIA
01.02.2023-31.07.2023	4,7895	4,4135	4,4135	4,5638
01.02.2022-31.01.2023	4,9647	4,4879	4,7089	4,6975
01.02.2022-31.07.2022	4,9647	4,4879	4,7399	4,6663

16. 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

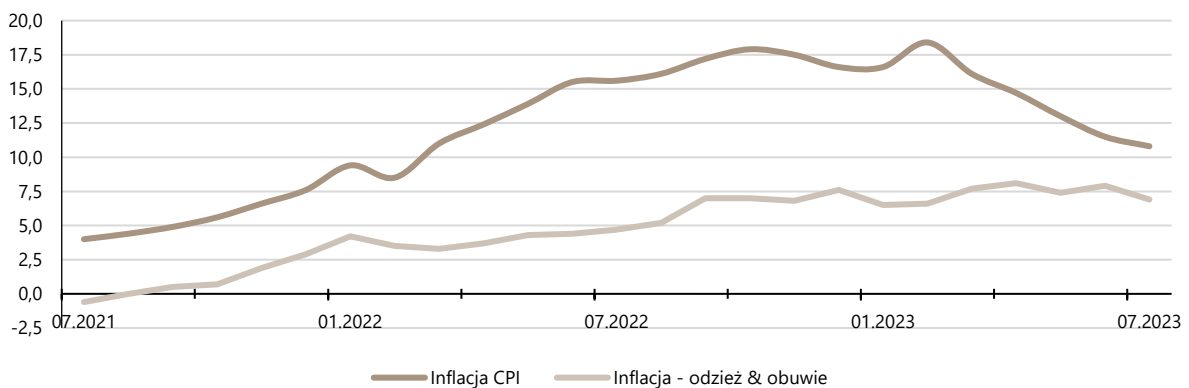
Grupa Kapitałowa CCC S.A. funkcjonuje głównie na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej w tym przede wszystkim na rynku polskim. Rezultatem umiejscowienia kanałów sprzedaży Grupy w tym regionie jest znaczący wpływ kondycji gospodarek krajów Europy Środkowo-Wschodniej na sprzedaż produktów Grupy.

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 przestrzeni minionych miesięcy obserwowany był dynamiczny wzrost inflacji, który osiągnął szczyt w lutym. Aktualnie obserwujemy proces dezinflacji. Należy jednak zauważyć, że w pierwszym półroczu inflacja pozostawała na wciąż wysokim, dwucyfrowym poziomie.

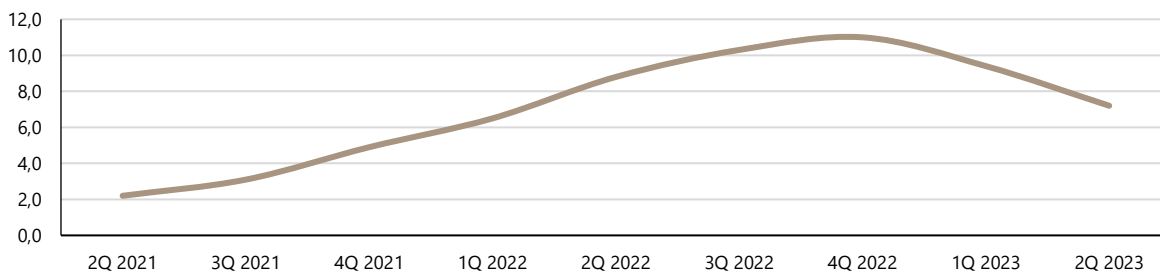
Inflacja w Polsce [%]



Źródło: NBP

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.

Inflacja w Unii Europejskiej (HICP) [%]

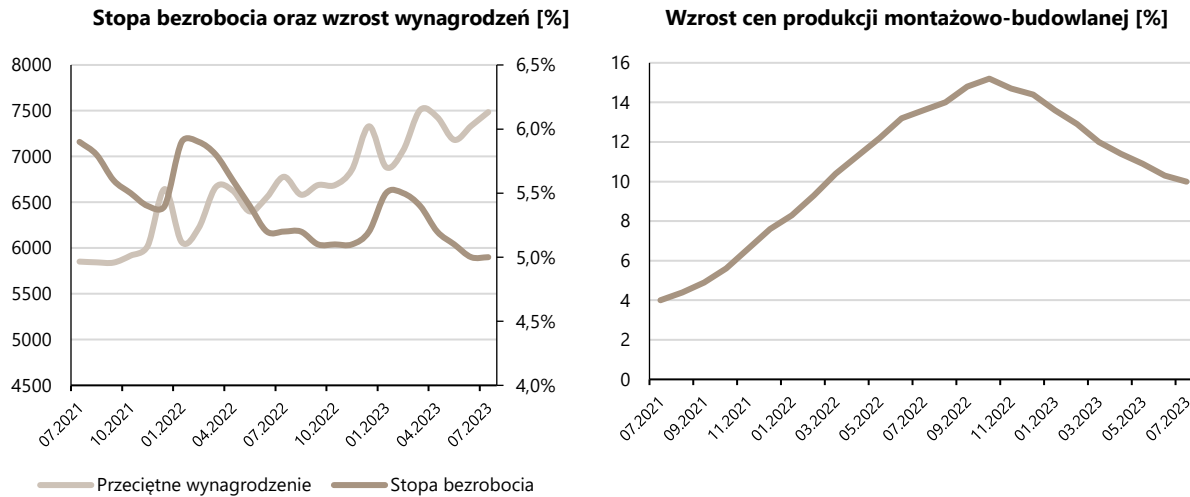


Źródło: KE

Szczyt inflacji osiągnięto już także w całej Unii Europejskiej. Ciągłe jednak obserwuje się jej podwyższoną dynamikę. W drugim kwartale 2023 roku, zgodnie z danymi Komisji Europejskiej, inflacja HICP wyniosła dla wszystkich krajów Unii ok. 7,2%.

– **presje kosztowe,**

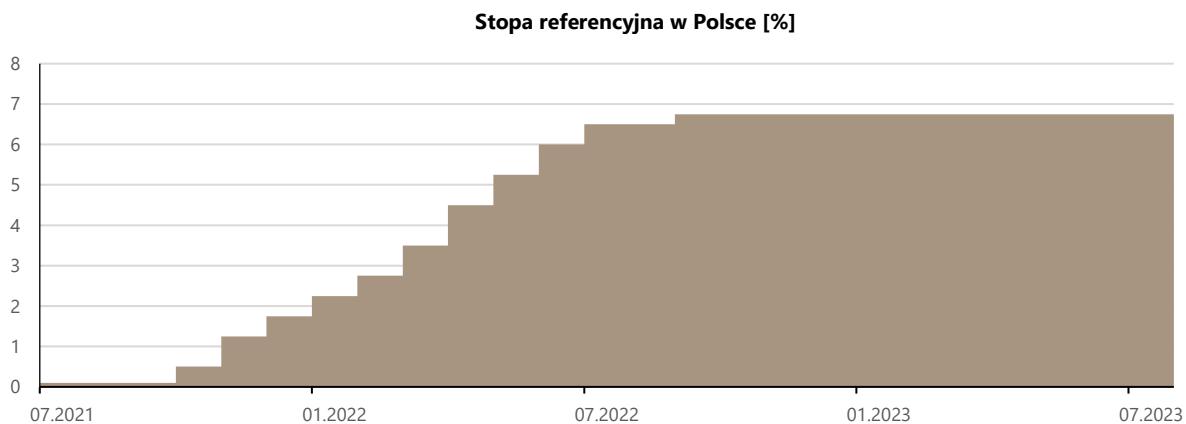
Wpływ inflacji obserwowany jest także po stronie kosztowej. Począwszy od 2021 roku widoczny jest dynamiczny wzrost wynagrodzeń przy stosunkowo niskim bezrobociu. Taka sytuacja sprzyja występowaniu presji płacowych.



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,**

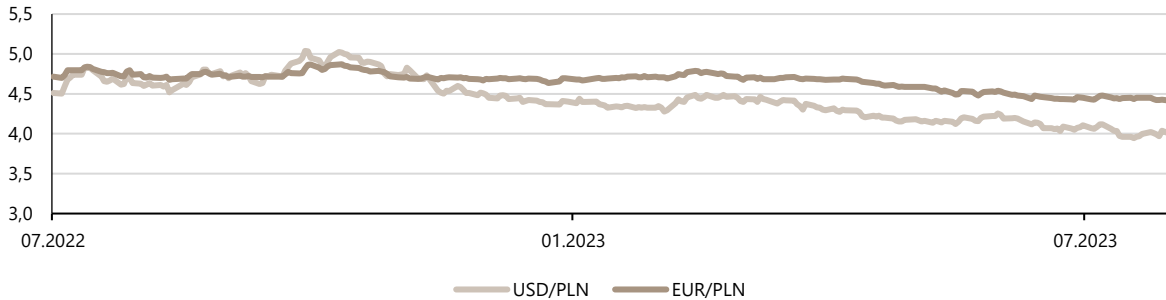


Źródło: NBP

W związku z dynamicznym wzrostem inflacji w Polsce, Rada Polityki Pieniężnej NBP rozpoczęła w październiku 2021 roku cykl podwyżek stopy referencyjnej. W związku z hamującym tempem wzrostu cen, we wrześniu 2023 roku rozpoczęto cykl obniżek stóp procentowych i na dzień publikacji wartość stopy referencyjnej wynosi 6,75%. Poziom stóp procentowych wpływa na wysokość kosztu obsługi zadłużenia Grupy.

– kursy walutowe,

Kursy EUR/PLN oraz USD/PLN [PLN]



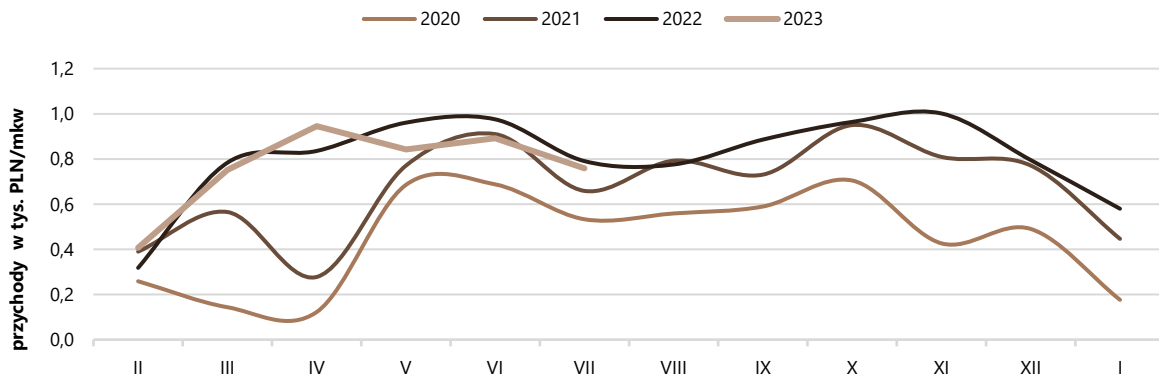
Źródło: NBP

Sytuacja geopolityczna na przełomie 2021 i 2022 roku wpłynęła na umocnienie się walut obcych – euro oraz dolara względem polskiego złotego. Sytuacja unormowała się na przełomie 2022 i 2023 roku. 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.

17. 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. W latach 2020 – 2021 sezonowość sprzedaży była zaburzona za sprawą skutków globalnej pandemii koronawirusa, a w szczególności kilkukrotnego administracyjnego ograniczenia sprzedaży w kanale stacjonarnym na większości rynków działalności Grupy.

Sezonowość przychodów sieci CCC w Polsce w latach 2020 – 2023



18. KLUCZOWE TRENDY KSZTAŁTUJĄCE RYNEK OBUWNICZY 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.

19. STRATEGIA DOSTOSOWANA DO ZMIAN NA RYNKU

W odpowiedzi na zmieniający się rynek Grupa CCC opracowała, wdrożyła i stale monitoruje postępy realizacji strategii korporacyjnej GO.25 Everything fashion. Omnichannel Platform. Strategia Grupy jest realizowana w formule platformy omnichannel, która w celu oferowania optymalnej propozycji dla klientów obejmuje następujące wymiary:

Szyldy: 5 silnych, komplementarnych szyldów CCC, HalfPrice, eobuwie, Modivo oraz DeeZee, które uzupełniają się w zakresie kanałów sprzedaży, asortymentu i progów cenowych oraz segmentów full i off-price.

Kanały: Przenikające się kanały offline oraz online, pozwalające klientowi optymalizować ścieżki zakupowe.

Produkty: Zróżnicowana oferta asortymentowa, w ramach której klienci mają dostęp do szerokiego wyboru obuwia, ale także w rosnącym zakresie do nowych kategorii tj. produktów odzieżowych, akcesoriów, dodatków oraz innych kategorii (wystrój wnętrz, zdrowie i uroda oraz inne).

Fundamenty platformy: Współprace pomiędzy szyldami w celu kreowania synergii m.in. w obszarach: zakupów, oferty produktowej, komunikacji, łańcuchów dostaw, technologii, finansów, dbania o aspekty zrównoważonego rozwoju (ESG) oraz kultura i ludzie.

Platforma omnichannel Grupy CCC tworzy unikalny ekosystem dla produktów poszczególnych szyldów – zarówno marek własnych jak i marek obcych, które Grupa sukcesywnie rozwija – umożliwiając przepływ produktów z kanałów full-price (CCC, eobuwie, MODIVO, DeeZee) do kanałów off-price (HalfPrice).

W ramach strategii GO.25 wyodrębniono 7 głównych celów strategicznych:

- 1) **3x biznes** - potrojenie skali działalności Grupy, wykorzystując do tego model platformy omnichannel
- 2) **Rentowność EBITDA > 12%**
- 3) **Nowe kategorie > 1/3 udziału w sprzedaży** - silne wejście w nowe kategorie produktowe, których wspólnym mianownikiem jest moda, w tym m.in.: odzież, wyposażenie domu oraz kategoria urody
- 4) **60% udziału online** w sprzedaży - stawiamy na dobrze zbilansowany udział kanałów pure online i zdigitalizowanych kanałów offline
- 5) **NPS + 10pkt dla wszystkich szyldów i kanałów** - kontynuując koncentrację na kliencie i stale podnosząc doświadczenia zakupowe stawiamy sobie za strategiczny cel wzrost NPS na przestrzeni wszystkich szyldów i kanałów oraz cele w ramach Zrównoważonego Rozwoju – czyli cyrkularności, niskoemisyjności, różnorodności i transparentności, które stanowią podstawę naszych strategicznych działań:
- 6) **Ocena w ratingu MSCI ESG na poziomie A+**
- 7) **Zaangażowanie pracowników +10 p.p.** vs średnia w branży

Grupa ocenia, iż otoczenie biznesowe jest bardziej wymagające niż pierwotnie oczekiwano, co wpływa i może dalej wpływać na trajektorię dojścia oraz realizację celów strategicznych.

Strategia Grupy CCC została szeroko opisana w rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Działalności Zarządu Grupy Kapitałowej CCC S.A. w części „Strategia Grupy CCC, Realizacja i plany rozwoju”.

20. DANE OPERACYJNE DOTYCZĄCE ROZWOJU SPRZEDAŻY MODIVO

KPI	Jednostka	Szyld	2Q'2021	3Q'2021	4Q'2021	1Q'2022	2Q'2022	3Q'2022	4Q'2022	1Q'2023	2Q'2023
Udział wizyt mobilnych	%	eobuwie	78,8%	77,6%	79,1%	79,9%	80,5%	83,3%	83,4%	82,6%	81,5%
		MODIVO	77,7%	79,4%	79,3%	78,4%	79,1%	80,2%	81,2%	80,5%	77,4%
Współczynnik konwersji	%	eobuwie	2,2%	1,8%	1,7%	1,9%	2,3%	2,0%	1,7%	1,7%	2,1%
		MODIVO	1,5%	1,3%	1,6%	1,5%	1,8%	1,6%	1,5%	1,4%	1,7%
Aktywni klienci	tys.	eobuwie	6 968	7 356	7 591	7 814	8 102	8 265	8 219	8 099	7 926
		MODIVO	723	879	1 200	1 386	1 669	1 908	2 165	2 315	2 446
Liczba SKU/jednostek magazynowych	tys.	eobuwie	106	120	125	132	137	140	145	159	150
		MODIVO	53	64	75	91	103	130	117	132	124
		MODIVO + Marketplace	53	64	75	91	103	130	174	190	292

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.

Udział wizyt mobilnych na stabilnym poziomie, przy zwiększającym się udziale aplikacji w sprzedaży. Dzięki konsekwentnemu migrowaniu klientów do nowej aplikacji, ok. 40% sprzedaży na kluczowych rynkach odbywa się już w aplikacji, co stanowi dobry fundament pod dalszą lojalizację klienta.

Poziom konwersji w obu szyldach poniżej zeszłego roku w wyniku osłabionego popytu konsumenckiego oraz wyzwań z atrakcyjnością oferty (wynik nadmiernego udziału starej kolekcji w zapasie).

Liczba klientów: płaska dynamika po stronie eobuwie, spowolnienie dynamiki po stronie Modivo. Efekt osłabionego popytu konsumenckiego oraz ograniczenia inwestycji w rozpoznawalność marki w Q3 2022 (marketing ATL), co przełożyło się na spadek tzw. top of mind. Inwestycja w rozpoznawalność marki stopniowo przywracana od przełomie Q2/Q3 2023.

Liczba SKU w eobuwie pod wpływem prowadzonej optymalizacji poziomu zatowarowania. W Modivo stabilny przyrost szerokości oferty, głównie dzięki Marketplace (17,5% udział marketplace w zamówieniach PL w lipcu).

21. ANALIZA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH GRUPY CCC

21.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY Z WYRÓŻNIENIEM KANAŁÓW DYSTRYBUCJI

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [1]						
	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	zmiana [%]	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	
CCC	1 889,1	2 000,4	-5,6%	1 040,7	1 180,7	-11,9%
HalfPrice	589,0	300,3	96,1%	337,5	181,8	85,6%
eobuwie	1 469,6	1 542,6	-4,7%	768,6	797,5	-3,6%
MODIVO	497,3	349,4	42,3%	256,4	187,0	37,1%
DeeZee	43,6	53,9	-19,1%	21,3	27,9	-23,7%
Razem	4 488,6	4 246,6	5,7%	2 424,5	2 374,9	2,1%
Niezałokowane do segmentów/ działalność zaniechana	-	12,8	-100,0%	-	2,5	-100,0%
Razem	4 488,6	4 259,4	5,4%	2 424,5	2 377,4	2,0%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY Z WYRÓŻNIENIEM SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [1]						
	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	zmiana [%]	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	
Polska	2 432,1	2 270,4	7,1%	1 304,2	1 268,9	2,8%
Europa Środkowo-Wschodnia	1 630,7	1 522,4	7,1%	892,9	869,0	2,7%
Europa Zachodnia	425,8	453,8	-6,2%	227,4	237,0	-4,0%
Razem	4 488,6	4 246,6	5,7%	2 424,5	2 374,9	2,1%
Niezałokowane do segmentów/ działalność zaniechana	-	12,8	-100,0%	-	2,5	-100,0%
Razem	4 488,6	4 259,4	5,4%	2 424,5	2 377,4	2,0%

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

Przychody ze sprzedaży w raportowanym okresie wyniosły 4 488,6 mln PLN, co stanowi wzrost o 229,2 mln PLN (+5,4%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Ze względu na kanał dystrybucji największy wpływ na wzrost sprzedaży miał wzrost przychodów w sieci HalfPrice (+288,7 mln PLN; +96%).

Ze względu na segment geograficzny największy wpływ na wzrost sprzedaży miała zmiana przychodów w Polsce (+161,7 mln PLN; +7,1%) oraz w Europie Środkowo-Wschodniej (+108,3 mln PLN; +7,1%).

Na wielkość osiągniętych przychodów wpływ ma zmiana sprzedaży w istniejących sklepach, rozszerzona oferta asortymentowa oraz zmiany wynikające z otwarcia i zamknięcia sklepów detalicznych. Dane na temat podziału sprzedaży według sklepów kontynuujących działalność oraz nowo otwartych lub zamkniętych przedstawiają się następująco:

SKLEPY PORÓWNYWALNE

SZYLD	KANAŁ SPRZEDAŻY	SKLEPY PORÓWNYWALNE [1]				zmiana [%]	SKLEPY POZOSTAŁE [2]		zmiana [%]
		LICZBA	01.02.2023-	01.02.2022-	zmiana [%]		01.02.2023-	01.02.2022-	
			31.07.2023	31.07.2022			31.07.2023	31.07.2022	
			niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		
CCC	Offline	658,0	1 083,5	1 235,3	-12,3%	288,7	314,9	-8,3%	
HalfPrice	Offline	40,0	225,2	173,9	29,5%	342,9	115,1	197,9%	
Razem		698,0	1 308,7	1 409,2	-7,1%	631,6	430,0	46,9%	

[1] Sklepy porównywalne to takie, które prowadziły działalność bez przerwy w ciągu 2023 i 2022 roku w okresie porównywalnym.

[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 -100,6 mln PLN (-7,1%).

Wzrosty w placówkach porównywalnych odnotowano w szyldzie HalfPrice: (+29,5%), natomiast spadek (-12,3%) w sklepach CCC.

Wpływ na zmianę przychodów w sklepach detalicznych (+101,0 mln PLN) w stosunku do roku poprzedniego miała sprzedaż w sklepach porównywalnych (-100,6 mln PLN; w tym: CCC -151,8 mln PLN oraz HalfPrice +51,3 mln PLN) oraz sprzedaż w sklepach pozostałych (+201,6 mln PLN; w tym CCC -26,2 mln PLN oraz HalfPrice +227,8 mln PLN).

Szyld CCC

CCC	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	zmiana [%]	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022	zmiana [%]
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane		niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	1 889,1	2 000,4	-5,6%	1 040,7	1 180,7	-11,9%
Zysk brutto ze sprzedaży	1 017,9	1 075,5	-5,4%	570,4	612,2	-6,8%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	54%	54%	n/a	55%	52%	n/a
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-858,6	-928,6	-7,5%	-421,3	-474,9	-11,3%
Koszty ogólnego zarządu	-128,3	-129,5	-0,9%	-62,7	-64,2	-2,3%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	42,4	-92,3	<-100%	28,8	-63,6	<-100%
EBIT	73,4	-74,9	<-100%	115,2	9,5	>100%
Amortyzacja	-207,0	-220,3	-6,0%	-98,9	-109,4	-9,6%
Zysk segmentu (EBITDA)	280,4	145,4	92,8%	214,1	118,9	80,1%

Aktywa segmentów:	31.07.2023	31.01.2023	zmiana [%]
Zapasy	1 102,9	1 044,8	5,6%
na sklepach	583,3	617,7	-5,6%
w magazynie centralnym	519,6	427,1	21,7%

Szyld HalfPrice

HalfPrice	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	zmiana [%]	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022	zmiana [%]
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane		niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	589,0	300,3	96,1%	337,5	181,8	85,6%
Zysk brutto ze sprzedaży	227,5	136,9	66,2%	127,5	82,5	54,5%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	39%	46%	n/a	38%	45%	n/a
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-249,4	-156,6	59,3%	-138,2	-88,8	55,6%
Koszty ogólnego zarządu	-14,5	-8,7	66,7%	-7,8	-4,4	77,3%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	1,2	2,4	-50,0%	0,7	2,2	-68,2%
EBIT	-35,2	-26,0	35,4%	-17,8	-8,5	>100%
Amortyzacja	-47,4	-35,9	25,1%	-22,1	-20,3	8,9%
Zysk segmentu (EBITDA)	12,2	11,9	2,4%	4,3	11,8	-63,6%

Aktywa segmentów:	31.07.2023	31.01.2023	zmiana [%]
Zapasy	425,3	328,3	29,5%
na sklepach	206,7	162,6	27,1%
w magazynie centralnym	218,6	165,7	31,9%

Szyld eobuwie

eobuwie	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	zmiana [%]	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022	zmiana [%]
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane		niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	1 469,6	1 542,6	-4,7%	768,6	797,5	-3,6%
Zysk brutto ze sprzedaży	598,4	665,8	-10,1%	298,0	340,8	-12,6%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	41%	43%	n/a	39%	43%	n/a
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-586,2	-549,1	6,8%	-302,0	-292,4	3,3%
Koszty ogólnego zarządu	-36,8	-36,2	1,7%	-16,8	-17,9	-6,1%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	7,3	-2,3	<-100%	8,1	0,6	>100%
EBIT	-17,3	78,2	<-100%	-12,7	31,1	<-100%
Amortyzacja	-36,8	-31,7	23,9%	-19,7	-14,3	37,8%
Zysk segmentu (EBITDA)	19,5	109,9	-81,9%	7,0	45,4	-84,6%

Aktywa segmentów:	31.07.2023	31.01.2023	zmiana [%]
Zapasy	890,9	962,2	-7,4%
na sklepach	106,9	98,6	8,4%
w magazynie centralnym	784,0	863,6	-9,2%

Szyld MODIVO

MODIVO	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	zmiana [%]	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022	zmiana [%]
	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane		niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	497,3	349,4	42,3%	256,4	187,0	37,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	193,1	145,2	33,0%	93,4	78,5	19,0%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	39%	42%	n/a	36%	42%	n/a
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-191,8	-131,8	45,5%	-94,0	-68,4	37,4%
Koszty ogólnego zarządu	-11,6	-8,8	31,8%	-5,3	-4,4	20,5%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-10,3	-100,0%	-	-9,7	-100,0%
EBIT	-10,3	-5,7	80,7%	-5,9	-4,0	47,5%
Amortyzacja	-8,4	-2,9	>100%	-3,5	-1,3	>100%
Zysk segmentu (EBITDA)	-1,9	-2,8	-32,1%	-2,4	-2,7	-11,1%

Aktywa segmentów:	31.07.2023	31.01.2023	zmiana [%]
Zapasy	303,7	335,7	-9,5%
na sklepach	4,5	4,5	-
w magazynie centralnym	299,2	331,2	-9,7%

Szyld DeeZee

DeeZee	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	zmiana [%]	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	43,6	53,9	-19,1%	21,3	27,9	-23,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	24,0	28,8	-16,7%	12,8	15,4	-16,9%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	55%	53%	n/a	60%	55%	n/a
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-19,5	-23,3	-16,3%	-10,6	-10,9	-2,8%
Koszty ogólnego zarządu	-2,5	-2,5	-	-1,2	-1,2	-
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-0,3	0,2	<-100%	-0,5	-0,1	>100%
EBIT	1,7	3,2	-46,9%	0,5	3,2	-84,4%
Amortyzacja	-0,4	-0,7	-42,9%	-0,2	-0,4	-50,0%
Zysk segmentu (EBITDA)	2,1	3,9	-46,2%	0,7	3,6	-80,6%

Aktywa segmentów:	31.07.2023	31.01.2023	zmiana [%]
Zapasy	19,4	20,1	-3,5%
w magazynie centralnym	19,4	20,1	-3,5%

WPŁYW POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Przychody i koszty operacyjne

W raportowanym okresie pozostałe przychody i koszty i operacyjne dotyczące działalności kontynuowanej stanowiły odpowiednio 67,4 mln PLN oraz 9,5 mln PLN, co w ujęciu netto stanowiło 57,9 mln PLN po stronie przychodowej w porównaniu z 71,5 mln PLN po stronie kosztowej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zmiana wynika przede wszystkim z wyniku na różnicach kursowych od pozycji innych niż zadłużenie (w bieżącym okresie rozpoznano zysk w wysokości 31,8 mln PLN, natomiast w okresie w poprzednim stratę w wysokości 69,5 mln PLN). Dodatkowo rozpoznano koszt w wysokości 7,3 mln PLN z tytułu odpisu aktualizującego należności handlowe.

Zysk (strata) na działalności operacyjnej

Zysk z działalności operacyjnej w raportowanym okresie wyniósł 12,3 mln PLN, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wynik był wyższy o 37,5 mln PLN. Na poprawę wyniku wpływ miały przede wszystkim osiągnięty wynik z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie oraz niższa wartość odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Przychody i koszty finansowe

W raportowanym okresie przychody i koszty finansowe dotyczące działalności kontynuowanej wyniosły odpowiednio 73,2 mln PLN oraz 213,6 mln PLN co w ujęciu netto stanowiło 140,4 mln PLN po stronie kosztowej w porównaniu z 186,6 mln PLN po stronie kosztowej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Główną pozycją kosztów finansowych są koszty z tytułu odsetek od pożyczek, kredytów i obligacji (153,0 mln PLN; w analogicznym okresie roku poprzedniego 130,4 mln PLN) oraz koszty odsetek od leasingu (33,8 mln PLN; w analogicznym okresie roku poprzedniego 17,7 mln PLN). Główną pozycją przychodów finansowych jest dodatni wynik na różnicach kursowych (35,6 mln PLN; w analogicznym okresie roku poprzedniego 35,3 mln PLN po stronie kosztowej), wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących (20,7 mln PLN; w analogicznym okresie roku poprzedniego 6,2 mln PLN) oraz pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (9,1 mln PLN; w analogicznym okresie roku poprzedniego 0,0 mln PLN).

Podatek dochodowy

W raportowanym okresie podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniósł w sumie 9,0 mln PLN.

Wynik netto

Po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, udziału w stracie jednostki stowarzyszonej oraz podatku dochodowego, strata netto z działalności kontynuowanej w raportowanym okresie wyniosła 137,1 mln PLN i była niższa o 77,1 mln PLN niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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

	31.07.2023	31.01.2023	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	badane	
Aktywa trwałe, w tym:	3 662,6	3 601,3	1,7%
Rzeczowe aktywa trwałe razem	1 461,7	1 441,9	1,4%
Prawo do użytkowania	1 378,1	1 379,9	-0,1%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	195,8	184,1	6,4%
Aktywa obrotowe, w tym:	3 597,9	3 462,8	3,9%
Zapasy	2 742,2	2 691,1	1,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	423,1	395,4	7,0%
AKTYWA RAZEM	7 260,5	7 064,1	2,8%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 275,8	2 741,4	-17,0%
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	999,6	1 370,5	-27,1%
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 196,8	1 266,8	-5,5%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 045,2	3 740,0	8,2%
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 084,4	1 155,7	-6,2%
Zobowiązania handlowe i inne	1 808,8	1 389,5	30,2%
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	6 321,0	6 481,4	-2,5%
KAPITAŁ WŁASNY	939,5	582,7	61,2%

	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		ZMIANA [%]	
	31.07.2023	31.01.2023	WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	POWIERZCHNI SKLEPÓW
	niebadane, przeglądane	badane		
Inwestycje w sklepach	677,5	656,7	3,2%	4,1%
Fabryka i dystrybucja	692,2	692,0	0,0%	
Grunty, budynki i budowle	449,4	423,7	6,1%	
Maszyny i urządzenia	187,2	173,7	7,8%	
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	55,6	94,6	-41,2%	
Pozostałe	92,0	93,2	-1,3%	
Razem	1 461,7	1 441,9	1,4%	

ZAPASY			
	31.07.2023	31.01.2023	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	badane	
CCC	1 102,9	1 044,8	5,6%
HalfPrice	425,3	328,3	29,5%
eobuwie	890,9	962,2	-7,4%
MODIVO	303,7	335,7	-9,5%
DeeZee	19,4	20,1	-3,5%
Razem	2 742,2	2 691,1	1,9%

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 lipca 2023 r. wyniosły 423,1 mln PLN, wzrastając o 27,7 mln PLN (7,0%) względem 31 stycznia 2023 r. w ujęciu bilansowym. Na dzień bilansowy 99% środków pieniężnych znajdowało się w kasie i na rachunku bankowym.

Kapitały oraz zobowiązania z tytułu zadłużenia

Na dzień bilansowy kapitał własny wyniósł 939,5 mln PLN, wzrastając o 356,8 mln PLN (61,2%) w wyniku podwyższenia kapitału poprzez emisję akcji w dniu 9 maja 2023 roku (14 mln sztuk akcji o cenie nominalnej 0,1 PLN oraz cenie emisyjnej 36,11 PLN. Wpływy z emisji wyniosły 505,5 mln PLN).

Zobowiązania długoterminowe na dzień bilansowy wyniosły 2 275,8 mln PLN. Na łączną kwotę zobowiązań długoterminowych na koniec okresu składały się głównie zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji (999,6 mln PLN) oraz zobowiązania z tytułu leasingu (1 196,8 mln PLN). Zobowiązania długoterminowe były niższe o 465,6 mln PLN (-17%) wobec stanu na koniec okresu porównywalnego, m.in. za sprawą spadku zobowiązań z tytułu kredytów i obligacji o 370,9 mln PLN oraz zobowiązań z tytułu leasingu o 70,0 mln PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy wyniosły 4 045,2 mln PLN. Na ich łączną kwotę na koniec okresu składały się m.in. zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji (1 084,4 mln PLN), zobowiązania wobec dostawców (1 808,8 mln PLN), zobowiązania z tytułu leasingu (502,1 mln PLN), pozostałe zobowiązania 445,7 mln PLN). Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 305,2 mln PLN (8,2%) względem poprzedniego okresu sprawozdawczego, głównie za sprawą wzrostu zobowiązań handlowych (419,3 mln PLN) oraz spadkiem zobowiązań z tytułu kredytów i obligacji (71,3 mln PLN).

Zobowiązania z tytułu zadłużenia zostały omówione w rozdziale „Zadłużenie i płynność Spółki CCC S.A.”.

21.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)

	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	zmiana [%]	01.05.2023- 31.07.2023	01.05.2022- 31.07.2022	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane		niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-128,1	-211,8	-39,5%	26,0	-57,3	<-100%
Korekty	394,3	479,1	-17,7%	170,0	171,4	-0,8%
Podatek dochodowy zapłacony	-40,3	-59,9	-32,7%	-23,2	-39,2	-40,8%
Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	225,9	169,2	33,5%	172,8	78,0	>100%
Zmiany w kapitale obrotowym	308,4	36,5	>100%	38,0	262,8	-85,5%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	534,3	205,7	>100%	210,8	340,8	-38,1%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-191,6	-199,0	-3,7%	-92,0	-143,6	-35,9%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej, w tym m. in.:	-315,0	-237,7	32,5%	-90,1	13,2	<-100%
Spłaty kredytów i pożyczek	-487,9	-28,3	>100%	-170,9	38,0	<-100%
Płatności z tytułu leasingu	-200,4	-217,2	-7,7%	-101,1	-61,7	63,9%
Odsetki zapłacone	-157,6	-83,6	88,5%	-113,2	-54,5	>100%
Wpływy netto z emisji akcji	501,6	-	-	289,3	0,0	-
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	27,7	-231,0	<-100%	28,7	210,4	-86,4%

PUBLIKACJA PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Nie publikowano prognoz wyników.

21.4. TRADING UPDATE

W okresie 1.08 – 10.10.2023 roku (od początku trzeciego kwartału roku obrotowego 2023) sprzedaż w Grupie CCC była niższa o 4% w ujęciu rok do roku, w tym: CCC -12%, HalfPrice +48%, eobuwie -15%, Modivo +4% (GMV Modivo +15%).

Sektor handlu detalicznego nadal pozostaje pod wpływem osłabionej i powoli odbudowującej się siły konsumenta. Ponadto, do końca września bieżącego roku sprzedaży nowej kolekcji jesienno-zimowej towarzyszyły skrajnie niesprzyjające warunki pogodowe – ponadprzeciętnie wysokie temperatury, wpływające wprost na skłonność zakupową Klientów (traffic w sklepach CCC niższy we wrześniu o 23% rdr).

Grupa CCC pozytywnie ocenia jakość nowej kolekcji oraz jej odbiór przez Klientów. Sprzedaż oferty Back To School w szyldzie CCC była wyższa rok do roku o blisko 7%, z czego blisko 90% dynamikę przychodów odnotowała poszerzona i rozbudowana oferta plecaków szkolnych.

Wraz z początkiem października i towarzyszącym mu ochłodzeniem, Grupa CCC obserwuje przyspieszenie dynamiki sprzedaży. W pierwszym tygodniu października przychody Grupy CCC wzrosły o 9% w ujęciu rok do roku, w tym: CCC - bez zmiany rdr, HalfPrice +51%, eobuwie +5%, Modivo +22%.

Bardziej sprzyjające otoczenie rynkowe (m.in. aprecjacja PLN rdr, niższe koszty frachtu) wspierają dalsze umocnienie marży brutto w szyldzie CCC, podczas gdy w Grupie Modivo pozostaje ona pod wpływem kontynuowanego procesu optymalizacji zapasów.

Grupa CCC kontynuuje działania oszczędnościowe realizowane we wszystkich szyldach i wchodzi w kluczowy sprzedażowo i wynikowo okres trzeciego kwartału.

21.5. WSKAŹNIKI

Wskaźniki rentowności	01.02.2023- 31.07.2023	01.02.2022- 31.07.2022	zmiana [%]	zmiana [% kdk]
Marża zysku brutto na sprzedaży	45,9%	48,2%	-2,3%	-0,5%
Marża zysku (straty) operacyjnego	0,3%	-0,6%	0,9%	0,2%
Marża zysku (straty) netto	-3,1%	-6,0%	2,9%	4,2%

Marża zysku brutto na sprzedaży liczona jest jako stosunek zysku brutto na sprzedaży 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	31.07.2023	31.01.2023	zmiana	zmiana [kdk]
Wskaźnik płynności bieżący	0,9	0,9	b.z.	b.z.
Wskaźnik płynności szybki	0,2	0,2	b.z.	b.z.
Rotacja zapasów (dni)	213,8	216,8	-3,0	-21,3
Rotacja należności (dni)	6,3	7,6	-1,3	-0,8
Rotacja zobowiązań handlowych (dni)	127,8	117,8	10,1	-6,9

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.

Na przestrzeni drugiego kwartału cykl rotacji zapasów w Grupie skrócił się o 21 dni. Jest to związane przede wszystkim z kontynuowaną optymalizacją struktury zapasu w segmencie CCC. Zakłada ona m.in. podejmowanie decyzji zakupowych w oparciu o historyczne dane dotyczące rotacji poszczególnych produktów, rozłożenie w czasie dostaw, dostosowanie kalendarza handlowego, doskonałość operacyjną.

Wskaźniki zarządzania majątkiem	31.07.2023	31.01.2023	zmiana [%]	zmiana [% kdk]
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	25,7%	16,2%	9,5%	7,7%
Wskaźnik zadłużenia ogółem	28,7%	35,8%	-7,1%	-2,1%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	14,9%	16,4%	-1,5%	0,4%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	13,8%	19,4%	-5,6%	-2,6%

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.

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

Na dzień bilansowy Grupa posiadała zobowiązania z tytułu zadłużenia w wysokości 2 084,0 mln PLN, które składały się z kredytów bankowych oraz obligacji.

Na pozycję zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zadłużenia na dzień bilansowy składało się zadłużenie z tytułu kredytów i obligacji w wysokości 1 084,4 mln PLN.

BANK	SPÓŁKA	INSTRUMENT	RODZAJ	DATA ZAWARCIA	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WYKORZYSTANIE [MLN]*	WALUTA
Umowy kredytowe								
PKO BP	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	Transza A	02.06.2021	30.06.2025	81,4	81,4	PLN
		w tym część krótkoterminowa				24,5	24,5	PLN
Santander	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	Transza A	02.06.2021	30.06.2025	63,1	63,1	PLN
		w tym część krótkoterminowa				19,0	19,0	PLN
Pekao S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	Transza A	02.06.2021	30.06.2025	50,5	50,5	PLN
		w tym część krótkoterminowa				15,2	15,2	PLN
Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	Transza A	02.06.2021	30.06.2025	46,6	46,6	PLN
		w tym część krótkoterminowa				14,0	14,0	PLN
mBank	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	Transza A	02.06.2021	30.06.2025	34,2	34,2	PLN
		w tym część krótkoterminowa				10,3	10,3	PLN
BNP Paribas	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	Transza A	02.06.2021	30.06.2025	26,3	26,3	PLN
		w tym część krótkoterminowa				7,9	7,9	PLN
Millennium	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	Transza A	02.06.2021	30.06.2025	25,0	25,0	PLN
		w tym część krótkoterminowa				7,5	7,5	PLN
PKO BP	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt krótkoterminowy	Transza B	21.11.2019	30.06.2024	104,8	0,0	PLN
Pekao S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt krótkoterminowy	Transza B	15.10.2014	30.06.2024	65,2	0,0	PLN
Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt krótkoterminowy	Transza B	03.03.2009	30.06.2024	36,6	0,0	PLN
Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt krótkoterminowy	Transza B	03.03.2009	30.06.2024	36,6	0,0	PLN
mBank	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt krótkoterminowy	Transza B	17.12.2018	30.06.2024	10,3	0,0	PLN
mBank	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt krótkoterminowy	Transza B	02.06.2021	30.06.2024	13,0	0,0	PLN
Santander	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt krótkoterminowy	Transza B	02.06.2021	30.06.2024	21,7	0,0	PLN
BNP Paribas	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt krótkoterminowy	Transza B	02.06.2021	30.06.2024	19,3	0,0	PLN
Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	Transza C	20.12.2022	20.12.2024	38,9	0,0	PLN
Pekao S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	Transza C	02.06.2021	20.12.2024	33,1	0,0	PLN
Santander	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	Transza C	02.06.2021	20.12.2024	15,0	0,0	PLN
mBank	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	Transza C	02.06.2021	20.12.2024	14,3	0,0	PLN
BNP Paribas	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	Transza C	02.06.2021	20.12.2024	6,2	0,0	PLN
mBank	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	BGK	14.06.2021	12.12.2024	24,2	0,0	PLN
Pekao S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	BGK	31.03.2021	20.12.2024	48,4	0,0	PLN
Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o.	Kredyt krótkoterminowy	BGK	17.06.2021	20.12.2024	32,8	0,0	PLN
mBank	CCC Factory Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	BGK	14.06.2021	12.12.2024	1,0	0,0	PLN
BNP Paribas	CCC Factory Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	BGK	31.03.2021	20.12.2024	11,8	0,0	PLN
Pekao S.A.	CCC Factory Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	BGK	31.03.2021	20.12.2024	2,1	0,0	PLN
Santander	CCC Factory Sp. z o.o.	Kredyt długoterminowy	BGK	20.12.2022	20.12.2024	4,3	0,0	PLN
Pekao S.A.	CCC S.A.	Kredyt długoterminowy	BGK	05.11.2020	27.10.2024	41,0	41,0	PLN
PKO BP	CCC S.A.	Kredyt długoterminowy	BGK	05.11.2020	27.10.2024	60,0	60,0	PLN
Bank Handlowy	CCC S.A.	Kredyt długoterminowy	BGK	05.11.2020	27.10.2024	31,0	31,0	PLN
BNP Paribas	CCC S.A.	Kredyt długoterminowy	BGK	05.11.2020	27.10.2024	13,0	13,0	PLN
Santander	CCC S.A.	Kredyt długoterminowy	BGK	05.11.2020	27.10.2024	50,0	50,0	PLN

Millennium	CCC S.A.	Kredyt długoterminowy	BGK	05.11.2020	27.10.2024	16,0	16,0	PLN
mBank	CCC S.A.	Kredyt długoterminowy	BGK	05.11.2020	27.10.2024	39,0	39,0	PLN
Česká spořitelna	CCC Czech s.r.o.	Kredyt krótkoterminowy	–	18.04.2013	30.06.2024	30,3	0,0	CZK
Česká spořitelna	CCC Slovakia s.r.o.	Kredyt krótkoterminowy	–	18.04.2013	30.06.2024	25,3	0,0	CZK
Pekao S.A.	Modivo S.A.	Kredyt krótkoterminowy	–	26.10.2017	29.04.2024	155,3	118,3	PLN
PKO BP	Modivo S.A.	Kredyt krótkoterminowy	–	02.06.2021	21.11.2023	164,9	141,7	PLN
Razem umowy kredytowe w PLN						1 492,5	837,1	PLN
Razem umowy krótkoterminowe w PLN						781,7	358,4	PLN
Razem umowy długoterminowe w PLN						710,8	478,7	PLN

	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	209,7	209,7	PLN
Softbank	Modivo S.A.	Obligacje	01.09.2021	23.08.2024**	716,2	716,2	PLN
PFR FI FIZAN	CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	Obligacje	22.09.2021	22.09.2028	363,0	363,0	PLN
Razem Obligacje					1 288,8	1 288,8	PLN

** W związku z planowanym rozliczeniem zobowiązania prezentowane jest jako krótkoterminowe.

BANK	SPÓŁKA	RODZAJ	DATA ZAWARCIA	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WYKORZYSTANIE [MLN]*	WALUTA
Program Finansowania Dostawców							
Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o.	Transza B	02.08.2018	28.12.2023	0,0	7,5	PLN
Millennium	CCC.eu Sp. z o.o.	Transza B	15.12.2017	31.12.2023	5,5	6,1	PLN
Millennium	CCC.eu Sp. z o.o.	Transza C	20.12.2022	31.12.2023	19,0	18,5	PLN
Santander	CCC.eu Sp. z o.o.	Transza C	20.12.2022	20.12.2024	73,8	73,9	PLN
Santander	CCC.eu Sp. z o.o.	BGK	20.12.2022	20.12.2024	98,3	98,4	PLN
Millennium	CCC.eu Sp. z o.o.	BGK	20.12.2022	22.12.2024	38,1	37,5	PLN
Millennium	CCC Factory Sp. z o.o.	BGK	20.12.2022	22.12.2024	1,7	0,0	PLN
Pekao S.A.	Modivo S.A.	–	14.01.2019	bezterminowo	100,0	90,4	PLN
Pekao S.A.	Modivo S.A.	BGK	28.07.2021	14.07.2023	50,0	1,7	PLN
Pekao S.A.	Modivo S.A.	BGK	30.12.2022	28.11.2024	30,0	28,6	PLN
PKO BP	Modivo S.A.	–	30.07.2021	26.10.2023	80,0	77,1	PLN
PKO BP	Modivo S.A.	BGK	04.11.2022	26.10.2023	60,0	58,8	PLN
Razem Program Finansowania Dostawców					556,4	498,5	PLN

BANK	SPÓŁKA	INSTRUMENT	RODZAJ	DATA ZAWARCIA	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WYKORZYSTANIE [MLN]*	WALUTA
Limit na gwarancje								
PKO BP	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	Transza B	21.11.2019	30.06.2024	29,0	28,5	PLN
mBank	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	Transza B	14.11.2012	30.06.2024	21,0	18,4	PLN
Santander	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	Transza B	31.03.2009	30.06.2024	41,0	34,2	PLN
BNP Paribas	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	Transza B	04.05.2011	30.06.2024	17,0	16,2	PLN
Pekao S.A.	Modivo S.A.	Limit na gwarancje bankowe	–	26.10.2017	30.04.2021	104,7	104,7	PLN
PKO BP	Modivo S.A.	Limit na gwarancje bankowe	–	02.06.2021	21.11.2022	15,1	15,1	PLN
Ceska Sporitelna	CCC Czech s.r.o.	Limit na gwarancje bankowe	–	06.04.2020	31.07.2023	69,7	69,7	CZK
Ceska Sporitelna	CCC Slovakia s.r.o.	Limit na gwarancje bankowe	–	06.04.2020	31.07.2023	34,7	34,7	CZK
Raiffeisen	CCC Hungary Shoes Kft.	Limit na gwarancje bankowe	–	25.06.2014	31.12.2022	3,0	1,6	EUR
KREDOBANK	CCC Ukraina Sp. z o.o.	Limit na gwarancje bankowe	–	30.05.2014	30.05.2024	0,1	0,1	UAH
Razem limit na gwarancje w PLN						227,8	217,1	PLN
Razem limit na gwarancje w CZK						104,4	104,4	CZK
Razem limit na gwarancje w EUR						3,0	1,6	EUR
Razem limit na gwarancje w UAH						0,1	0,1	UAH

*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.

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 uchwały 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.

W dniu 17 kwietnia 2023 roku Spółka wykupiła 337 obligacji serii 1/2018. Na ten dzień Spółka posiadała wyemitowanych 209 663 obligacji serii 1/2018. W dniu 10 sierpnia 2023 r. Spółka wykupiła 8 898 obligacji serii. Obecnie Spółka posiada wyemitowanych 200 765 obligacji serii 1/2018 z terminem wykupu na dzień 29 czerwca 2026 roku.

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.

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

W dniu 9 września 2021 roku 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 360 000 000,0 PLN (trzysta sześćdziesiąt milionów złotych), serii A, przeznaczonych do objęcia przez Fundusz.

W dniu 22 września 2021 roku CCC S&B przeprowadziła emisję 360 obligacji serii A o wartości nominalnej wynoszącej 1 000 000,0 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 360 000 000,0 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 roku 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 przypada w dniu 23 sierpnia 2024 r., o ile nie zostaną wcześniej zamienione na akcje lub nie będą przedmiotem wcześniejszego wykupu. Odsetki są naliczane kwartalnie według stałej stopy procentowej 6,99% w skali roku i są płatne w dniu wykupu lub zamiany na akcje. 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 instrumencie 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 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. Wycena zobowiązania z tytułu obligacji na 31 lipca 2023 roku wyniosła 698,1 mln PLN i została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji krótkoterminowych zobowiązań z tytułu obligacji (na dzień 31 stycznia 2023 r. wycena zobowiązania z tytułu obligacji wynosiła 629,8 mln PLN i została zaprezentowana w pozycji krótkoterminowych zobowiązań z tytułu obligacji). Wycena instrumentu pochodnego na dzień 31 lipca 2023 r. wynosiła 6,7 mln PLN i została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałych zobowiązań krótkoterminowych (na dzień 31 stycznia 2023 roku wycena instrumentu pochodnego wynosiła 15,8 mln PLN i została zaprezentowana w pozycji pozostałych zobowiązań długoterminowych).

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).

Warunki finansowania oraz szczegóły dotyczące kowenantów zostały szerzej opisane w *Sprawozdaniu z działalności Zarządu Grupy CCC za rok finansowy 2022* w rozdziale *Informacje dotyczące kowenantów/Wskaźników finansowych*.

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

Jednostka Biznesowa Modivo	31.07.2023	31.01.2023	Δ 31.07.2023-31.01.2023	zmiana [%]
Zadłużenie brutto *	958,1	860,0	98,1	11,4%
(+) Faktoring odwrotny	256,7	158,7	98,0	61,8%
(-) Gotówka	77,1	152,0	-74,9	-49,3%
Zadłużenie netto, w tym:	1 137,7	866,7	271,0	31,3%
(-) Obligacje zamienne na akcje „Softbank”	698,1	630,0	68,1	10,8%
Zadłużenie finansowe netto	439,6	236,7	202,9	85,7%

* Bez faktoringu odwrotnego (w definicji kowenantu bankowego MODIVO S.A. w zadłużeniu brutto ujęty jest również faktoring odwrotny).

Wzrost zadłużenia wynika głównie z kapitalizacji odsetek od obligacji Softbank, które stanowią dominujący element w strukturze zadłużenia.

Zmniejszenie stanu środków pieniężnych związane jest z mniejszym wykorzystaniem instrumentów finansowych, celem obniżenia kosztów finansowania.

Grupa intensyfikuje wykorzystanie produktów faktoringu odwrotnego w związku z kontynuacją procesu kontraktacji zamówień na kolejne sezony.

Jednostka Biznesowa CCC	31.07.2023	31.01.2023	Δ 31.07.2023-31.01.2023	zmiana [%]
Zadłużenie brutto	1 125,9	1 666,0	-540,1	-32,4%
(-) Gotówka	346,0	243,0	103,0	42,4%
Zadłużenie netto	779,9	1 423,0	-643,1	-45,2%
(-) Obligacje „PFR” *	341,0	376,0	-35,0	-9,3%
(+/-) inne korekty **	2,9	12,0	-9,1	-75,8%
Zadłużenie finansowe netto	441,8	1 059,0	-617,2	-58,3%
(+) Faktoring odwrotny	242,0	92,0	150,0	>100%
(+) Gwarancje bankowe	123,6	120,0	3,6	3,0%
Ekspozycja netto	807,4	1 271,0	-463,6	-36,5%

* Zadłużenie z tyt. Obligacji PFR niewliczane do wskaźników kowenantowych; w sprawozdaniu finansowym wartość wykazywana w zobowiązaniach z tyt. kredytów i obligacji oraz w pozostałych zobowiązaniach finansowych.

** Na potrzeby kalkulacji wskaźnika kowenantowego *Ekspozycja netto* – zawiera korekty o wycenę instrumentów pochodnych oraz SCN.

Kontynuacja procesu delewarowania i osiągnięcie najniższego poziomu zadłużenia finansowego netto oraz ekspozycji finansowej netto Grupy CCC (z wyłączeniem Grupy Modivo) od 2018 roku.

Niższe wykorzystanie dostępnych limitów kredytowych Grupy CCC (z wyłączeniem Grupy Modivo) za sprawą realizacji programu optymalizacji kapitału obrotowego, kontynuacji działań oszczędnościowych w segmencie CCC, a także wpływu drugiej transzy środków z tytułu objęcia akcji CCC (293,0 mln PLN) w maju bieżącego roku.

Zwiększenie wykorzystania produktów faktoringu odwrotnego z tytułu płatności towarowych z kolekcji SS23 oraz kontrakcją na kolejny sezon AW23.

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 2023 roku, w ocenie Zarządu, w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia wskaźników finansowych.

Zgodnie z umowami refinansowania z dnia 2 czerwca 2021 r. oraz emisji obligacji zwykłych (ISIN:PLCCC0000081) z dnia 17 maja 2021 roku oraz ich późniejszymi zmianami, Jednostka Biznesowa CCC zobligowana jest m.in. do testowania poniższych wskaźników na dzień 31 lipca 2023 roku:

- a) **EBITDA Jednostki Biznesowej CCC** nie mniejsza niż 150,0 mln PLN.
- b) **Ekspozycja Netto/EBITDA kalkulowana dla Jednostki Biznesowej CCC** nie wyższa niż 7,3x.
- c) **DSCR Jednostki Biznesowej CCC** nie niższy niż 1,0x.

WSKAŹNIKI JEDNOSTKI BIZNESOWEJ CCC BADANE PO DNIU BILANSOWYM

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

- a) **EBITDA Jednostki biznesowej CCC** na dzień 31 października 2023 r. nie mniejsza niż 200,0 mln PLN
- b) **Ekspozycja Netto/EBITDA Jednostki biznesowej CCC**

Okres Obliczeniowy	Wskaźnik Ekspozycja Netto/EBITDA
31 października 2023 r.	3,9x
31 stycznia 2024 r.	3,5x
30 kwietnia 2024 r.	3,8x
31 lipca 2024 r.	3,5x
31 października 2024 r.	3,0x
kolejna Data Końca Kwartału	3,0x

- c) **DSCR Jednostki biznesowej CCC** w kolejnych okresach półrocznych przypadających na 31 stycznia i 31 lipca nie niższy niż 1,2x
- d) **Nakłady Inwestycyjne Jednostki Biznesowej CCC** na dzień 31 stycznia 2024 r. nie wyższy niż 162,0 mln PLN

Definicje:

EBITDA (narastająco za 12 miesięcy) z wył. MSSF16, tj. zysk z działalności operacyjnej działalności kontynuowanej powiększony o amortyzację; z uwzględnieniem licznych korekt w tym m.in.: wynik wyceny innych niż instrumenty pochodne aktywów i pasywów (w tym skutków odpisów trwałej wartości aktywów i ich odwracania); pomniejszony o zysk lub powiększony o stratę z tytułu sprzedaży aktywów trwałych; pomniejszony (z wyłączeniem) o wielkości wynikające z umów leasingu (np. umów najmu lokali), które przed wdrożeniem standardu MSSF 16 stanowiłyby umowy leasingu operacyjnego; powiększony o otrzymane dywidendy (od podmiotów niekonsolidowanych); pomniejszony o zysk z tytułu okazijnego nabycia jednostki gospodarczej; powiększony o zysk bądź pomniejszony o stratę operacyjną na działalności zaniechane.

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.

DSCR z Gotówką kalkulowany dla Jednostki biznesowej CCC na dzień 31 stycznia 2023 r. oraz 31 lipca 2023 r. nie niższy niż 1,5x. W tych dwóch okresach tj. 31 stycznia 2023 r. oraz 31 lipca 2023 r. przypadkiem naruszenia jest wyłącznie sytuacja, w której naruszone są obydwa poziomy DSCR i DSCR z Gotówką. 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. DSCR z gotówką liczony analogicznie do DSCR przy czym do Przepływów Pieniężnych Dostępnych Do Obsługi Zadłużenia dodane są środki pieniężne na początek okresu.

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 2023 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** nie wyższe niż 548,0 mln PLN.

WSKAŹNIKI JEDNOSTKI BIZNESOWEJ MODIVO BADANE PO DNIU BILANSOWYM

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

Dla Jednostki Biznesowej Modivo testowaniu po dniu bilansowym podlega poziom Zadłużenia Finansowego Netto na dzień 31 stycznia 2024 roku, który zastąpił na dzień 31 stycznia 2024 roku wskaźnik zadłużenia netto/EBITDA w wyniku uzyskanej w dniu 9 października 2023 roku od instytucji finansujących (PKO BP S.A. i Banku Polska Kasa Opieki S.A. oraz Pekao Faktoring Sp. z o.o.) zgody na utrzymanie warunków testowania wskaźników finansowych, obowiązujących na dzień 31 lipca 2023 roku, również na datę 31 stycznia 2024 roku.

Wskaźnik ten testowany jest jednorazowo.

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

Wskaźnik kalkulowany półrocznie, następną datą badania to 31 lipca 2024 roku Spółka zależna MODIVO S.A. w dniu 9 września 2023 roku otrzymała zgody banków na zawieszenie testowania wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA na dzień 31 stycznia 2024 roku na rzecz wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto.

W przypadku obligacji Softbank Vision Fund II Motion Subco (DE) LLC wskaźnik został ustalony na poziomie nie wyższym niż 5,0x i testowany jest półrocznie, na dwie kolejne daty badania. 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, 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 2023 roku lub 31 lipca 2023 roku nie będzie to stanowić przypadku naruszenia w odniesieniu do tej i innych umów finansowania Jednostki biznesowej MODIVO i pozostałych Jednostek Biznesowych.

Definicje:

Zadłużenie Finansowe Netto jest zdefiniowane jako: oprocentowanie zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych (z wyłączeniem obligacji Softbank Vision Fund II Motion Subco (DE) LLC), zadłużenie z tytułu faktoringu odwrotnego / eFinansingu oraz leasingu (z wyłączeniem wartości wynikających z wdrożenia MSSF 16) minus środki pieniężne.

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 nocy 6.1.

22.4. EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI

Spółka CCC S.A. przeprowadziła emisję akcji, której wartość oferty wyniosła 505,5 mln PLN. Proces budowania księgi popytu został przeprowadzony w dniach 17 kwietnia – 19 kwietnia 2023 roku, natomiast proces zawierania umów objęcia Akcji Serii L oraz Akcji Serii M został zakończony 27 kwietnia 2023 r. Przedmiotem subskrypcji było 5 878 535 Akcji Serii L oraz 8 121 465 Akcji Serii M. W ramach Oferty, Akcje Serii L zostały objęte przez Ultro S.à r.l., a Akcje Serii M objęto 100 inwestorów. Akcje Nowej Emisji były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 36,11 PLN za jedną Akcję Nowej Emisji. Koszty poniesione i oszacowane przez Spółkę na dzień niniejszego raportu w związku z Ofertą wyniosły 4,2 mln PLN (przy czym kwota ta obejmuje wynagrodzenie KDPW/GPW, co do którego Spółka spodziewa się, że wyniesie około 0,1 mln PLN), w tym koszty:

- przygotowania i przeprowadzenia Oferty: 4,1 mln PLN;
- wynagrodzenia subemitentów: nie dotyczy;
- sporządzenia prospektu emisyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: nie dotyczy;
- promocji Oferty: nie dotyczy;
- inne: 0,1 mln PLN.

Koszty poniesione na przeprowadzenie subskrypcji Akcji Nowej Emisji zostaną odniesione na kapitał zapasowy.

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.

22.5. INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH PRZEZ SPÓŁKI GRUPY CCC

UDZIELONE POŻYCZKI

STRONA UMOWY (POZYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POZYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	LIMIT [MLN]	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC S.A.	CCC Shoes Bulgaria EOOD	04.12.2014	31.01.2024	4,0	BGN	EURIBOR 3M + 3,12%
CCC S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	22.06.2021	01.06.2026	1 600,0	PLN	WIBOR 1M + 3,54%
CCC S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	17.12.2014	01.06.2026	9,3	USD	1,50%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	22.09.2016	31.01.2024	0,1	EUR	EURIBOR 3M + 3,26%
		18.11.2016	31.01.2024	0,1	EUR	
		09.12.2016	31.01.2024	0,1	EUR	
CCC S.A.	HR Group Holding S.a.r.l.	31.01.2019	31.12.2029	41,5	EUR	8,00%
CCC S.A.	CCC Obutev d.o.o	18.02.2019	29.02.2024	0,8	EUR	EURIBOR 3M + 2,35%
		21.04.2020	30.04.2024	0,3	EUR	EURIBOR 3M + 2,70%
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	3,55%
CCC S.A.	DeeZee Sp. z o.o.	17.08.2021	26.07.2026	11,0	PLN	3,55%
CCC S.A.	CCC Estonia OÜ	09.05.2022	10.05.2024	0,3	EUR	EURIBOR 3M + 3,08%
CCC S.A.	UAB CCC Lithuania	10.05.2022	10.05.2024	0,2	EUR	EURIBOR 3M + 3,22%
CCC S.A.	CCC Shoes Latvia SIA	19.05.2022	19.05.2024	0,5	EUR	EURIBOR 3M + 3,13%

STRONA UMOWY (POZYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POZYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	LIMIT [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	1,80%
CCC.eu Sp. z o.o.	CCC S.A.	22.06.2021	01.06.2026	47,2	PLN	3,55%

STRONA UMOWY (POZYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POZYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	LIMIT [MLN]	WALUTA	OPROCENTOWANIE
MODIVO S.A.	EOBUWIE LOGISTICS SP. Z O.O.	15.10.2015	30.09.2026	50,0	PLN	WIBOR 3M+0,55%
MODIVO S.A.	EOBUWIE LOGISTICS SP. Z O.O.	24.10.2022	31.12.2027	60,0	PLN	WIBOR 3M+0,55%
MODIVO S.A.	Branded Shoes&Bags Sp. z o.o.	11.09.2019	31.12.2029	2,0	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.lv SIA	28.06.2023	31.12.2033	0,8	EUR	EURIBOR 3M + 0,55%
MODIVO S.A.	Modivo.sk s.r.o.	20.09.2022	31.12.2032	1,5	EUR	EURIBOR 3M + 0,55%
Gino Rossi S.A.	CCC S.A.	03.08.2021	31.01.2024	20,0	PLN	WIBOR 1M + 3,55%
CCC Factory Sp. z o.o.	CCC.eu Sp. z o.o.	17.12.2021	01.06.2026	100,0	PLN	3,55%

GWARANCJE UDZIELONE W ZWIĄZKU Z PODPISANIEM UMOWY NAJMU POWIERZCHNI HANDLOWEJ

Gwarancje bankowe z limitów CCC S.A. i CCC.eu Sp. z o.o.:

SPÓŁKA	LICZBA GWARANCJI	DŁUŻNIK	WARTOŚĆ GWARANCJI [MLN]	WALUTA
CCC S.A.	69	CCC S.A.	4,9	EUR
CCC S.A.	25	CCC S.A.	3,4	PLN
CCC S.A.	6	CCC Hrvatska d.o.o.	0,3	EUR
CCC S.A.	5	CCC Obutev d.o.o.	0,5	EUR
CCC S.A.	46	Shoe Express S.A.	2,0	EUR
CCC S.A.	1	Shoe Express S.A.	0,1	RON
CCC S.A.	8	CCC Shoes Bulgaria EOOD	0,3	EUR
CCC S.A.	1	DeeZee Sp. z o.o.	0,1	PLN
CCC S.A.	1	DeeZee Sp. z o.o.	0,1	EUR
CCC S.A.	16	MODIVO S.A.	1,3	EUR
CCC S.A.	1	MODIVO S.A.	0,2	PLN
CCC S.A.	5	OFP Austria GmbH	0,8	EUR
CCC S.A.	11	HalfPrice Sp. z o.o.	1,5	EUR
CCC S.A.	2	HalfPrice Sp. z o.o.	0,4	PLN
CCC S.A.	2	SIA CCC Shoes Latvia	0,1	EUR
CCC S.A.	41	CCC.eu Sp. z o.o.	3,6	EUR
CCC S.A.	2	CCC.eu Sp. z o.o.	0,5	PLN
CCC S.A.	18	CCC.eu Sp. z o.o.	3,0	USD
CCC.EU	5	CCC.eu Sp. z o.o.	1,0	EUR
CCC.EU	11	CCC.eu Sp. z o.o.	2,1	USD

Gwarancje bankowe z limitów pozostałych spółek z Grupy CCC:

SPÓŁKA	LICZBA GWARANCJI	DŁUŻNIK	WARTOŚĆ GWARANCJI [MLN]	WALUTA
CCC Czech s.r.o.	31	CCC Czech s.r.o.	41,0	CZK
CCC Czech s.r.o.	19	CCC Czech s.r.o.	1,2	EUR
CCC Slovakia s.r.o.	31	CCC Slovakia s.r.o.	1,5	EUR
CCC Hungary Kft.	13	CCC Hungary Kft.	1,6	EUR
MODIVO S.A.	36	MODIVO S.A.	22,3	EUR
MODIVO S.A.	8	MODIVO S.A.	13,1	PLN

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

SPÓŁKA	LICZBA PORĘCZEŃ	DŁUŻNIK	WARTOŚĆ PORĘCZENIA [MLN]	WALUTA
CCC S.A.	3	CCC Shoes Bulgaria EOOD	0,1	EUR
CCC S.A.	26	CCC Czech s.r.o.	26,1	CZK
CCC S.A.	23	CCC Czech s.r.o.	1,5	EUR
CCC S.A.	3	OU CCC Estonia	0,1	EUR
CCC S.A.	5	CCC Germany	0,3	EUR
CCC S.A.	16	CCC Hrvatska d.o.o.	0,7	EUR
CCC S.A.	63	CCC Hungary Shoes Kft.	2,6	EUR
CCC S.A.	14	CCC Hungary Shoes Kft.	155,4	HUF
CCC S.A.	15	CCC Obutev d.o.o.	0,6	EUR
CCC S.A.	3	SIA CCC Shoes Latvia	0,1	EUR
CCC S.A.	28	CCC Slovakia s.r.o.	1,4	EUR
CCC S.A.	12	HalfPrice Sp. z o.o.	1,5	EUR
CCC S.A.	22	HalfPrice Sp. z o.o.	15,7	PLN
CCC S.A.	1	OFP Austria GmbH	0,2	EUR
CCC S.A.	44	Shoe Express S.A.	1,5	EUR
CCC S.A.	1	Shoe Express S.A.	0,1	RON
CCC S.A.	2	UAB CCC Lithuania	0,1	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. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory 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. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.)	Pekao S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy o wielocelowy limit kredytowy	20.12.2022	–	58,1	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. i CCC Factory 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 wierzycelności	0,6	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy o kredyt odnawialny z zabezpieczeniem gwar. BGK	20.12.2022	20.12.2027	81,9	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Factory Sp. z o.o.)	Santander Factoring	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy faktoringu odwrotnego z zabezpieczeniem gwar. BGK	20.12.2022	–	147,5	PLN
CCC S.A.	mBank	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy kredytu odnawialnego z zabezpieczeniem gwar. BGK	01.07.2021	30.12.2027	46,0	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC.eu Sp. z o.o.)	Santander Bank	CCC Factory Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z zabezpieczeniem gwar. BGK	20.12.2022	20.12.2027	6,4	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC.eu Sp. z o.o.)	Millennium	CCC Factory 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. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC.eu Sp. z o.o.)	Pekao S.A.	CCC Factory Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z zabezpieczeniem gwar. BGK	20.12.2022	–	2,5	PLN
CCC S.A.	BNP PARIBAS	CCC Factory Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z zabezpieczeniem gwar. BGK	01.07.2021	20.12.2027	17,8	PLN
CCC S.A.	mBank	CCC Factory Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy o kredyt odnawialny z zabezpieczeniem gwar. BGK	01.07.2021	30.12.2027	3,5	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z Podmiotami Zobowiązanymi*)	Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o., CCC S.A., CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy konsorcjalnej	18.06.2021	31.12.2028	245,7	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z Podmiotami Zobowiązanymi*)	Millennium	CCC.eu Sp. z o.o., CCC S.A., CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy konsorcjalnej	18.06.2021	31.12.2028	78,4	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z Podmiotami Zobowiązanymi*)	Pekao S.A.	CCC.eu Sp. z o.o., CCC S.A., CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy konsorcjalnej	18.06.2021	31.12.2028	245,8	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z Podmiotami Zobowiązanymi*)	PKO BP S.A.	CCC.eu Sp. z o.o., CCC S.A., CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy konsorcjalnej	18.06.2021	31.12.2028	347,0	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z Podmiotami Zobowiązanymi*)	BNP PARIBAS	CCC.eu Sp. z o.o., CCC S.A., CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy konsorcjalnej	18.06.2021	31.12.2028	112,2	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z Podmiotami Zobowiązanymi*)	mBank	CCC.eu Sp. z o.o., CCC S.A., CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy konsorcjalnej	18.06.2021	31.12.2028	154,0	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z Podmiotami Zobowiązanymi*)	Santander Bank / Santander Factoring	CCC.eu Sp. z o.o., CCC S.A., CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy konsorcjalnej	18.06.2021	31.12.2028	355,7	PLN
CCC.eu Sp. z o.o., CCC S.A., CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o., HalfPrice Sp. z o.o.	agent/Agent Zabezpieczeń	CCC.eu Sp. z o.o., CCC S.A., CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.	Poręczenie do Umowy Prowizji	24.06.2021	31.12.2028	2,6	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., CCC Factory 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.

Otrzymane przez CCC S.A.:

SPÓŁKA	BANK	DŁUŻNIK	TYP ZABEZPIECZENIA	OKRES OBOWIĄZYWANIA		WARTOŚĆ PORECZENIA LUB GWARANCJI [MLN]	WALUTA
				POCZĄTEK	KONIEC		
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.)	Obligatariusz	CCC S.A.	Poręczenie obligacji	21.06.2018	29.06.2026	750,0	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory 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.)	Obligatariusz	CCC S.A.	Poręczenie obligacji	01.06.2021	29.06.2027	315,0	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.)	PKO BP S.A.	CCC S.A.	poręczenie umowy wspólnych warunków finansowania CTA	05.11.2020	31.12.2027	90,0	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.)	Pekao SA	CCC S.A.	poręczenie umowy wspólnych warunków finansowania CTA	05.11.2020	31.12.2027	61,5	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.)	mBank	CCC S.A.	poręczenie umowy wspólnych warunków finansowania CTA	05.11.2020	31.12.2027	58,5	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.)	Santander Bank	CCC S.A.	poręczenie umowy wspólnych warunków finansowania CTA	05.11.2020	31.12.2027	75,0	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.)	Millennium	CCC S.A.	poręczenie umowy wspólnych warunków finansowania CTA	05.11.2020	31.12.2027	24,0	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.)	BNP PARIBAS	CCC S.A.	poręczenie umowy wspólnych warunków finansowania CTA	05.11.2020	31.12.2027	19,5	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.)	Bank Handlowy	CCC S.A.	poręczenie umowy wspólnych warunków finansowania CTA	05.11.2020	31.12.2027	46,5	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z Podmiotami Zobowiązanymi)	Konsorcjum banków	CCC S.A. (łącznie z CCC.eu Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o., CCC Shoes&Bags Sp. z o.o., HalfPrice Sp. z o.o.)	poręczenie umowy kredytu konsorcjalnego	18.06.2021	31.12.2028	1 538,7	PLN

Udzielone przez CCC S.A. zagranicznym spółkom zależnym:

SPÓŁKA	BANK	DŁUŻNIK	TYP ZABEZPIECZENIA	OKRES OBOWIĄZYWANIA		WARTOŚĆ PORECZENIA LUB GWARANCJI [MLN]	WALUTA
				POCZĄTEK	KONIEC		
CCC S.A.	Raiffeisen Bank Zrt	CCC Hungary Shoes Kft.	Poręczenie do umowy na gwarancje bankowe	25.06.2014	31.12.2023	3,0	EUR

ISTOTNE TRANSAKCJE ZAWARTE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

OPIS ZNACZĄCYCH UMÓW

Umowy kredytowe oraz umowy o limity na gwarancje bankowe:

1. Aneks nr 156 z dnia 3 marca 2023 r. do umowy o limit na gwarancje z dnia 31 marca 2009 r. pomiędzy CCC S.A. a Santander Bank Polska S.A.
2. Aneks nr 157 z dnia 28 czerwca 2023 r. do umowy o limit na gwarancje z dnia 31 marca 2009 r. pomiędzy CCC S.A. a Santander Bank Polska S.A.
3. Aneks nr 20 z dnia 14 marca 2023 r. do umowy ramowej z dnia 14 listopada 2012 r. pomiędzy CCC S.A. a mBank S.A.
4. Aneks nr 8 z dnia 31 maja 2023 r. do umowy Limitu Kredytu Wielocelowego z dnia 21 listopada 2019 r. pomiędzy CCC S.A., CCC.eu a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.
5. Aneks nr 2 z dnia 31 maja 2023 r. do Umowy o Kredyt Odnawialny z dnia 17 czerwca 2021 r. pomiędzy CCC.eu a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.
6. Aneks nr 26 z dnia 30 czerwca 2023 r. do umowy o wielocelowy limit kredytowy z dnia 15 października 2014 r. pomiędzy CCC.eu a Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

23. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA

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

RYZYKO	DEFINICJA	DZIAŁANIE
Ryzyko spadku odwiedzalności sklepów stacjonarnych	W przypadku wystąpienia trwałego i znaczącego spadku odwiedzalności sklepów stacjonarnych przez klientów np. 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 promocyjno – marketingowe nakierowane na wzmocnienie poszczególnych marek, ➢ budowa ekosystemu handlu obuwia obejmującego wiele punktów styku z klientem, pozwalającego m.in. na lojalizację klientów, ➢ rozwijanie nowoczesnych konceptów 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.

<p>Ryzyko związane z zapasami/zamówieniami</p>	<p>Emitent dokonuje zamówień kolekcji z pewnym wyprzedzeniem czasowym. W związku z powyższym istnieje ryzyko zamówienia niedostatecznej bądź nadmiarowej ilości towaru, co z kolei może w przyszłości wiązać się z koniecznością jego sprzedaży z niższą marżą.</p> <p>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.</p>	<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).
<p>Ryzyko zerwania kontraktów z kluczowymi dostawcami</p>	<p>W ramach prowadzonej działalności Grupa współpracuje z wieloma dostawcami marek obcych (m.in. Adidas, Champion itd.). Ewentualne zerwanie w.w współpracy mogłoby wpłynąć negatywnie na atrakcyjność oferty Grupy, co z kolei mogłoby skutkować odpływem klientów.</p> <p>Ryzyko jest minimalizowane m.in. poprzez utrzymywanie wieloletnich relacji z ww. dostawcami i ich dywersyfikacja.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ portfolio dostawców marek zewnętrznych pozwala na przesunięcia w portfolio 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 koncept omnichannel.
<p>Ryzyko płynnościowe</p>	<p>Grupa w ramach prowadzonej działalności posiłkuje się kapitałem obcym - m.in. Kredytami i obligacjami. Instrumenty obwarowane są szeregiem wymogów/kowenantów. 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.</p> <p>Ryzyko jest minimalizowane poprzez plan akumulacji kapitału (m.in. poprawa WC, inwestor w HP, poprawa rentowności prowadząca do delewarowania) oraz utrzymywanie dobrych relacji z bankami itd.</p>	<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), ➤ dodatkowo Spółka ma możliwość przeprowadzenia procesu emisji akcji w celu zapewnienia dodatkowej płynności oraz ewentualnie procesów dezinwestycji np. partner kapitałowy w wybranym sztydzie lub sale&leaseback powierzchni magazynowych, ➤ Spółka dąży do zmniejszenia poziomu zadłużenia głównie za sprawą poprawy rentowności operacyjnej i redukcją kosztów.
<p>Ryzyko kredytu kupieckiego</p>	<p>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 obuwicznym, 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.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ stała weryfikacja sytuacji finansowej kontrahentów, ➤ stała badanie historii współpracy z kontrahentami.
<p>Ryzyko kursów walutowych</p>	<p>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.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ prowadzenie hedgingu walutowego, głównie dla zakupów denominowanych w USD, ➤ prowadzenie strategii hedgingu naturalnego dla EUR, ciągle monitorowanie zmian istotnych dla Grupy kursów walutowych.
<p>Ryzyko zmiany stóp procentowych</p>	<p>W związku z zawartymi umowami kredytowymi Grupa CCC jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych. 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.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ dywersyfikacja źródeł pozyskania kapitału, ➤ monitorowanie najważniejszych stóp procentowych.
<p>Ryzyko ogólnej koniunktury gospodarczej</p>	<p>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).</p>	<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).
<p>Sezonowość sprzedaży i warunki pogodowe</p>	<p>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.</p>	<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.	➤ 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

29 listopada 2023 Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2023 r.

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

NOTOWANIA AKCJI CCC S.A.

Od 2 grudnia 2004 roku 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 2023 r. jedna akcja CCC była wyceniana na 44,55 PLN, co przekładało się na kapitalizację Grupy CCC w wysokości ponad 3,0 mld PLN.

12 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym akcjonariusze zatwierdzili roczne sprawozdania z działalności Spółki i Grupy CCC oraz sprawozdania finansowe za 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok obrotowy rozpoczynający się 1 lutego 2022 roku zakończony 31 stycznia 2023 roku w wysokości 22 734 688,30 PLN w całości z kapitału zapasowego Spółki.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJONARIAT

Na dzień 31 lipca 2023 roku 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 imienne	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	

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 2023 roku byli:

- ULTRO S.a.r.l. (podmiot zależny od Dariusza Miłka), który posiadał 22 956 000 akcji Spółki, co stanowi 33,33% kapitału akcyjnego Spółki i daje prawo do 39,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- Allianz Polska OFE*, który posiadał 5 000 000 akcji Spółki, co stanowi 7,26% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 6,62% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- 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.

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	% UDZIAŁ W KAPITAŁE AKCYJNYM	LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	% UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
Ultro S.a.r.l. (podmiot zależny od Prezesa CCC S.A. Dariusza Miłka)	22 956 000	33,33%	29 456 000	39,01%
Allianz Polska OFE*	5 000 000	7,26%	5 000 000	6,62%
Nationale-Nederlanden OFE*	4 267 000	6,20%	4 267 000	5,65%
Pozostali inwestorzy***	36 645 000	53,21%	36 795 000	48,72%
razem:	68 868 000	100,00%	75 518 000	100,00%

* zgodnie z listą uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki z dnia 12.06.2023 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	207 112	20 711,0
Zarząd		
Ultro S.a.r.l. (podmiot zależny od Prezesa CCC S.A. Dariusza Miłka)	22 956 000	2 295 600,0
Prezes Modivo S.A. Marcin Czyczerski	5 100	510,0
Wiceprezes CCC S.A. Karol Półtorak	35 500	3 550,0
Wiceprezes CCC S.A. Igor Matus	527	52,7

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji CCC S.A. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, poza opisanymi powyżej, 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
Ultro S.a.r.l. (podmiot zależny od Prezesa CCC S.A. Dariusza Miłka)	6 500 000	9,44%	13 000 000	17,21%
Lech Chudy	50 000	0,07%	100 000	0,13%
Renata Miłek	50 000	0,07%	100 000	0,13%
Mariusz Gnych	50 000	0,07%	100 000	0,13%
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 2023 roku 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 11 maja 2023 roku Pan Marcin Czyczerski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz z członkostwa w Zarządzie Emitenta, ze skutkiem począwszy od dnia 11 maja 2023 roku w związku z powołaniem go na Prezesa Zarządu Modivo S.A.

Jednocześnie, w dniu 11 maja 2023 roku Pan Dariusz Miłek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz z członkostwa w składzie Rady z dniem 11 maja 2023 roku. Powodem rezygnacji jest powołanie go w dniu 11 maja 2023 roku przez Radę Nadzorczą, w skład Zarządu Emitenta i powierzenie funkcji Prezesa Zarządu począwszy od dnia 12 maja 2023 roku.

W związku z zakończonym procesem kształtowania modelu biznesowego Grupy CCC oraz wejściem w kolejną fazę rozwoju Grupy Kapitałowej Modivo S.A., organy spółek powołały nowych Prezesów Zarządów, których obszary specjalizacji najlepiej odpowiadają obecnym potrzebom obu organizacji.

W dniu 6 czerwca 2023 roku Pan Adam HOLEWA złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień 12 czerwca 2023 roku.

Imię i nazwisko Członka Rady Nadzorczej	Pełniona funkcja
Wiesław Oleś	Przewodniczący Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 12 czerwca 2023 roku; poprzednio: Przewodniczący Rady Nadzorczej wybrany w dniu 24 czerwca 2015 r.; Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej wybrany w dniu 9 maja 2019 r.)
Mariusz Gnych	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 12 czerwca 2023 roku), członek Komitetu Audytu
Filip Gorczyca	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 11 kwietnia 2019 roku), Przewodniczący Komitetu Audytu
Zofia Dzik	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 18 czerwca 2019 roku), członkini Komitetu Audytu
Piotr Kamiński	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 12 czerwca 2023 roku)
Marcin Stańko	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 12 czerwca 2023 roku)

W dniu 12 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Marcina Stańko oraz Pana Piotra Kamińskiego. Jednocześnie Walne Zgromadzenie w tym dniu powołało na Przewodniczącego Rady Pana Wiesława Olesia oraz Pana Mariusza Gnych na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

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

W raportowanym okresie pozycją nietypową ze względu na rodzaj i częstotliwość było:

- objęcie kontroli przez Grupę nad spółką CCC Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie. W wyniku nabycia CCC S.A. objęła 75,1% udziałów w CCC Ukraina Sp. z o.o. za cenę 12,2 mln PLN, która to została rozliczona z wierzytelności podmiotu z Grupy CCC z dotychczasowym udziałowcem CCC Ukraina. Szerszy opis transakcji w notcie 6. Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych.
- podwyższenie kapitału zakładowego CCC S.A. poprzez emisję 14 mln sztuk akcji o cenie nominalnej 0,1 PLN oraz cenie emisyjnej 36,11 PLN. Wpływy z emisji wyniosły 505,5 mln PLN.

Informacja o odpisach aktualizujących, rezerwach oraz podatku odroczonego

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. 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 wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta

Nie dotyczy.

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 nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 17 listopada 2022 r. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 0,20 PLN oraz nie wyższą niż 1 400 000,00 PLN do kwoty nie niższej niż 5 486 800,20 PLN oraz nie wyższej niż 6 886 800,00 PLN poprzez emisję nie mniej niż 2, ale nie więcej niż 14 000 000 akcji zwykłych, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

(a) nie mniej niż 1, ale nie więcej niż 13 999 999 akcji zwykłych imiennych serii L o wartości nominalnej 0,10 PLN każda („Akcje Serii L”), oraz

(b) nie mniej niż 1, ale nie więcej niż 9 643 599 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 PLN każda („Akcje Serii M”), lecz łącznie nie więcej niż 14 000 000 Akcji Nowej Emisji.

Proces zawierania umów objęcia Akcji Serii L oraz Akcji Serii M został zakończony 27 kwietnia 2023 r. – w jego wyniku objęto łącznie 14 000 000 akcji zwykłych Spółki CCC S.A. o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, z czego 8 121 465 akcji zwykłych na okaziciela serii M oraz 5 878 535 akcji zwykłych imiennych serii L.

Akcje serii M (akcje zwykłe na okaziciela) zostały wprowadzone do obrotu giełdowego z dniem 16 maja 2023 roku.

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

Nie dotyczy.

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

Objęcie akcji nowej emisji przez Ultro S.a.r.l. (podmiot zależny od Prezesa CCC S.A. Dariusza Miłka).

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, nieujętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

W dniu 7 sierpnia 2023 roku CCC S.A. podało do wiadomości, że w ramach oferty dobrowolnego wcześniejszego wykupu Obligacji o maksymalnej łącznej wartości nominalnej 8 898 000,0 zł złożono żądanie Wykupu Pari Passu w odniesieniu do 125 901 szt. obligacji. Spółka wykupiła 8 898 szt. obligacji, proporcjonalnie do liczby obligacji objętych żądaniami wykupu (Wykup Pari Passu), zgodnie z zasadami określonymi w regulacjach Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Wykup Pari Passu nastąpił 10 sierpnia 2023 roku wraz z Wykupem Pari Passu Emitent spłacił odsetki naliczone od Obligacji podlegających wykupowi, o czym poinformowano także w nocie 4.2.

W dniu 31 sierpnia 2023 roku Walne Zgromadzenie CCC S.A. podjęło uchwałę o przeniesieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się działalnością logistyczną po stronie CCC S.A. oraz podobnej zorganizowanej części przedsiębiorstwa po stronie CCC Factory Sp. z o.o. z efektem na dzień od 1 września 2023 roku do CCC.eu Sp. z o.o. W efekcie CCC S.A. oraz CCC Factory Sp. z o.o. miały objąć nowo wyemitowane przez CCC.eu udziały w zamian za przeniesiony wkład niepieniężny (zorganizowane części przedsiębiorstwa).

W dniu 28 września 2023 roku CCC S.A. i CCC Factory Sp. z o.o. postanowiły odstąpić od planu połączenia Emitenta z CCC Factory, które miało zostać przeprowadzone na podstawie uzgodnionego i podpisanego przez Emitenta i CCC Factory planu połączenia z 28 lipca 2023 r. („Plan Połączenia”) oraz odstąpić od zgłoszenia połączenia i wynikających z niego zmian do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent uznał, że optymalnym trybem uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej CCC S.A. jest połączenie CCC Factory z CCC.eu Sp. z o.o. Połączenie CCC Factory z CCC.eu nastąpi przez przeniesienie całego majątku CCC Factory na CCC.eu (łączenie się przez przejęcie), w zamian za udziały własne CCC.eu, które CCC.eu nabędzie w wyniku połączenia z CCC Factory. W ramach tego połączenia jedynemu wspólnikowi CCC Factory, tj. Emitentowi zostaną wydane udziały własne CCC.eu nabyte w wyniku tego połączenia. Powyższe działania są zgodne z wcześniej sygnalizowaną decyzją Emitenta dotyczącą uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej CCC S.A.

W dniu 31 sierpnia 2023 roku CCC S.A. dokonało częściowej dodatkowej redukcji zadłużenia kredytowego wobec konsorcjum składającego się z: mBank S.A. (agent), Bank Polska Kasa Opieki S.A. (agent zabezpieczeń), Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Millennium S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Santander Bank Polska S.A. i Santander Factoring Sp. z o.o. oraz wobec Banku Handlowego w Warszawie S.A. z tytułu umowy bilateralnej dotyczącej zadłużenia kredytowego z gwarancją w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych PLG-FGK BGK.

Łączna redukcja limitów kredytowych w dniu 31 sierpnia 2023 roku uzgodnionych w ramach przedterminowych spłat wyniosła 64,3 mln PLN i stanowiła kolejny etap komunikowanego wcześniej planu redukcji zadłużenia.

Ponieważ limity kredytowe zmniejszone wskutek dodatkowej przedterminowej redukcji (spłaty, o której mowa powyżej), nie zostały w całości przywrócone ani odnowione w terminie 60 dni od daty tej redukcji, CCC S.A. w dniu 15 września 2023 roku ogłosiło wcześniejszy wykup Obligacji serii 1/2018 („Wykup Pari Passu”). Liczba Obligacji podlegających Wykupowi Pari Passu wynosi 11 414 szt. o wartości nominalnej 11,4 mln PLN, o czym mowa w komunikacie bieżącym nr 52/2023 z dnia 15 września 2023 roku.

W dniu 6 września 2023 roku CCC S.A. przy udziale CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. podpisało z akcjonariuszem mniejszościowym Modivo S.A. (tj. MKK3 Sp. z o.o.) aneks do umowy dotyczącej zobowiązania do nabycia pakietu akcji Modivo S.A., z tytułu którego Grupa CCC wykazuje zobowiązanie w sprawozdaniu skonsolidowanym w pełnej wysokości tj. 180,0 mln PLN. W ramach aneksu wprowadzone zostało oprocentowanie zobowiązania z tytułu opcji, naliczane w przypadku braku realizacji opcji począwszy od 1 stycznia 2024 roku (co wymagało zgody podmiotów finansujących, którą Emitent uzyskał 2.10.2023) oraz możliwość realizacji opcji w ramach nie więcej niż 3 transz, z czego jednorazowo transza nie może być mniejsza niż 10% pakietu akcji objętego opcją. Jednocześnie aneks zmienia datę uprawnień MKK3 Sp. z o.o. do realizacji opcji począwszy od 3 października 2023 roku (wcześniej 1 lipca 2023 r.). Termin wygaśnięcia opcji pozostaje bez zmian tj. 30 czerwca 2026 roku lub w przypadku realizacji IPO.

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 11 października 2023 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 11 października 2023 r.	
Edyta Skrzypiec - Rychlik	Główna Księgowa
Podpisy wszystkich członków Zarządu:	
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu
Karol Półtorak	Wiceprezes Zarządu
Igor Matus	Wiceprezes Zarządu