

**SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT
GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.
ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU**

rozpoczynający się 1 lutego 2024 roku,
zakończony 30 kwietnia 2024 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE GRUPY CCC

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	W MLN PLN		W MLN EUR	
	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Przychody ze sprzedaży	2 261,3	2 064,1	524,3	442,9
CCC	950,7	848,4	220,4	182,0
HalfPrice	370,8	251,5	86,0	54,0
eobuwie	703,1	701,0	163,0	150,4
MODIVO	220,0	240,9	51,0	51,7
DeeZee	16,7	22,3	3,9	4,8
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 162,8	958,8	269,6	205,7
Marża brutto ze sprzedaży	51,4%	46,5%	51,4%	46,5%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				
CCC	108,5	-41,8	25,2	-9,0
HalfPrice	33,4	-17,4	7,8	-3,7
eobuwie	12,0	-4,6	2,8	-1,0
MODIVO	-3,1	-4,4	-0,7	-0,9
DeeZee	-0,2	1,2	-0,1	0,3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	150,6	-67,0	34,9	-14,4
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	46,8	-154,1	10,8	-33,1
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	50,5	-152,0	11,7	-32,6
Zysk (strata) netto	50,5	-152,0	11,7	-32,6

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	W MLN PLN		W MLN EUR	
	30.04.2024	31.01.2024	30.04.2024	31.01.2024
	niebadane, nieprzeładowane	badane	niebadane, nieprzeładowane	badane
Aktywa trwałe	3 739,0	3 740,5	865,2	861,2
Aktywa obrotowe, w tym:	4 149,1	3 580,9	960,2	824,4
Zapasy	3 272,0	2 911,6	757,2	670,4
Środki pieniężne	395,5	266,5	91,5	61,4
Aktywa razem	7 898,1	7 346,0	1 827,7	1 691,3
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 888,9	1 959,3	437,1	451,1
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	619,5	676,6	143,4	155,8
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 201,0	1 213,2	277,9	279,3
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 005,9	4 433,2	1 158,4	1 020,7
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 619,7	1 418,8	374,8	326,7
Zobowiązania handlowe i inne	2 078,4	1 820,2	481,0	419,1
Zobowiązania razem	6 894,8	6 392,5	1 595,5	1 471,8
Kapitał własny	1 003,3	953,5	232,2	219,5

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	W MLN PLN		W MLN EUR	
	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	228,3	323,5	52,9	69,4
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-61,8	-108,5	-14,3	-23,3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37,6	-216,0	-8,7	-46,3
Przepływy pieniężne razem	129,0	-1,0	29,9	-0,2
Nakłady inwestycyjne	-79,7	-109,1	-18,5	-23,4

Dane operacyjne	30.04.2024	31.01.2024
	niebadane, nieprzeładowane	badane
Liczba sklepów	988	979
Powierzchnia handlowa w tys. m ²	800,3	787,4
Liczba rynków ze sprzedażą digital	19	19

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
 - kurs na 30.04.2024 r. wynosił 1 EUR – 4,3213 PLN
 - kurs na 31.01.2024 r. wynosił 1 EUR – 4,3434 PLN
- poszczególne pozycje skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów i skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
 - kurs średni w okresie 01.02.2024 – 30.04.2024 r. wynosił 1 EUR – 4,3137 PLN
 - kurs średni w okresie 01.02.2023 – 30.04.2023 r. wynosił 1 EUR – 4,6605 PLN

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

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE GRUPY CCC.....	2
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU	6
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	12
2. SEGMENTY ORAZ PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI	23
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	26
3.1. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	26
3.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	27
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	28
4.1. REZERWY.....	28
4.2. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	29
4.3. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW ORAZ ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	30
5. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ.....	31
5.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	31
5.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI.....	32
5.3. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI	34
6. POZOSTAŁE	35
6.1. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	35
6.2. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	37
6.3. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI.....	38
7. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	38
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU	39
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	40
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	41
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	42
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	43
8. INFORMACJE OGÓLNE.....	44
9. SEGMENTY.....	51
10. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	52
10.1. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	52
10.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	53
11. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	54
11.1. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	54
11.2. REZERWY.....	55

11.3.	ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW ORAZ ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	56
12.	ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ.....	56
12.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	56
12.2.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI.....	57
12.3.	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI	59
13.	POZOSTAŁE	60
13.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE	60
13.2.	POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	60
13.3.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	61
13.4.	PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI.....	61
14.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	61
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU		62
15.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CCC.....	64
16.	PROFIL BIZNESOWY	64
17.	CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI GRUPY CCC	64
18.	OTOCZENIE RYNKOWE ORAZ KONKURENCJA W NAJWAŻNIEJSZYCH DLA NAS REGIONACH	66
19.	SEZONOWOŚĆ.....	69
20.	DANE OPERACYJNE DOTYCZĄCE ROZWOJU SPRZEDAŻY MODIVO S.A.....	69
21.	ANALIZA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH GRUPY CCC	70
22.	WSKAŹNIKI.....	77
23.	AKTUALNE TRENDY SPRZEDAŻOWE	78
24.	INFORMACJE DOTYCZĄCE KOWENANTÓW/ WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH.....	79
25.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	84
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU		86

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU

rozpoczynający się 1 lutego 2024 roku,
zakończony 30 kwietnia 2024 roku



SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	2 261,3	2 064,1
Koszt własny sprzedaży	-1 098,5	-1 105,3
Zysk brutto ze sprzedaży	1 162,8	958,8
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-934,7	-939,4
Koszty ogólnego zarządu	-93,2	-99,9
Pozostałe przychody operacyjne	23,5	28,9
Pozostałe koszty operacyjne	-11,3	-17,4
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe)	3,5	2,0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	150,6	-67,0
Przychody finansowe	4,8	24,0
Koszty finansowe	-108,6	-111,1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	46,8	-154,1
Podatek dochodowy	3,7	2,1
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	50,5	-152,0
ZYSK (STRATA) NETTO	50,5	-152,0
Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	59,2	-140,3
Przypisany udziałom niekontrolującym	-8,7	-11,7
Pozostałe całkowite dochody z działalności kontynuowanej	-3,0	-2,6
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku:		
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	-3,0	-2,6
Razem pozostałe całkowite dochody netto	-3,0	-2,6
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	47,5	-154,6
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej z tytułu:		
- działalności kontynuowanej	56,7	-142,6
Udziały niekontrolujące	-9,2	-12,0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	68,9	55,3
Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku (straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	0,86	-2,54
Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	0,86	-2,54
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z zysku (straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	0,86	-2,54
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	0,86	-2,54

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.04.2024	31.01.2024
	niebadane, nieprzeładowane	badane
Wartości niematerialne	442,4	431,5
Wartość firmy	199,5	199,7
Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	721,8	713,1
Rzeczowe aktywa trwałe - dystrybucja	640,2	690,5
Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	66,3	41,9
Prawo do użytkowania	1 383,6	1 400,1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	270,2	248,7
Inne aktywa finansowe	11,2	11,2
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	3,8	3,8
Aktywa trwałe	3 739,0	3 740,5
Zapasy	3 272,0	2 911,6
Należności od odbiorców	252,2	194,1
Należności z tytułu podatku dochodowego	23,8	25,2
Pozostałe należności	200,3	183,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	395,5	266,5
Pochodne instrumenty finansowe	5,3	0,5
Aktywa obrotowe	4 149,1	3 580,9
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10,0	24,6
AKTYWA RAZEM	7 898,1	7 346,0
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	619,5	676,6
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31,1	31,4
Pozostałe długoterminowe zobowiązania	3,3	4,0
Rezerwy	12,8	12,8
Otrzymane dotacje	14,6	14,7
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 201,0	1 213,2
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	6,6	6,6
Zobowiązania długoterminowe	1 888,9	1 959,3
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 619,7	1 418,8
Zobowiązania handlowe i inne	2 078,4	1 820,2
Pozostałe zobowiązania	543,2	462,7
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12,9	6,7
Rezerwy	26,3	9,3
Otrzymane dotacje	0,5	0,5
Zobowiązania z tytułu leasingu	524,2	519,0
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	197,3	192,6
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3,4	3,4
Zobowiązania krótkoterminowe	5 005,9	4 433,2
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	6 894,8	6 392,5
AKTYWA NETTO	1 003,3	953,5

Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	6,9	6,9
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 648,2	1 648,2
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	-3,5	-1,0
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	0,5	0,5
Zyski zatrzymane	-754,3	-813,5
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	897,8	841,1
Udziały niekontrolujące	105,5	112,4
RAZEM KAPITAŁY WŁASNE	1 003,3	953,5
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	7 898,1	7 346,0

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	46,8	-154,1
Amortyzacja	149,9	155,5
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania, wartości niematerialnych oraz przeszacowanie do wartości godziwej grupy do zbycia	1,7	14,3
(Zysk) Strata na działalności inwestycyjnej	12,4	-
Koszty finansowania zewnętrznego	92,3	96,5
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	27,3	-42,0
Podatek dochodowy zapłacony	-10,5	-17,1
Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	319,9	53,1
Zmiany w kapitale obrotowym		
Zmiana stanu zapasów i odpisów na zapasy	-360,4	-223,2
Zmiana stanu należności i odpisów aktualizujących należności	-76,0	-31,2
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	344,9	524,8
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	228,4	323,5
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	17,9	0,6
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-79,7	-109,1
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-61,8	-108,5
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	165,0	23,5
Splaty kredytów i pożyczek	-76,3	-317,0
Płatności z tytułu leasingu	-94,9	-99,3
Odsetki zapłacone	-36,4	-44,4
Inne wpływy finansowe	5,0	8,9
Wpływy netto z emisji akcji	-	212,3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37,6	-216,0
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	129,0	-1,0
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	129,0	-1,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	266,5	395,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	395,5	394,4

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

niebadane, nieprzeładowane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	WYCENA AKTUARIALNA ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.02.2024	6,9	1 648,2	-813,5	-1,0	0,5	112,4	953,5
Zysk (strata) netto za okres	-	-	50,5	-	-	-	50,5
Zysk (strata) netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	8,7	-	-	-8,7	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-2,5	-	-0,5	-3,0
Całkowite dochody razem	-	-	59,2	-2,5	-	-9,2	47,5
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	-	-	-	2,3	2,3
Transakcje z właścicielami razem	-	-	-	-	-	2,3	2,3
Stan na dzień 30.04.2024	6,9	1 648,2	-754,3	-3,5	0,5	105,5	1 003,3

niebadane, nieprzeładowane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	WYCENA AKTUARIALNA ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.02.2023	5,5	1148,0	-759,7	22,1	0,4	166,4	582,7
Zysk (strata) netto za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-140,3	-	-	-	-140,3
Zysk (strata) alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-11,7	-11,7
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-2,3	-	-0,3	-2,6
Całkowite dochody razem	-	-	-140,3	-2,3	-	-12,0	-154,6
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	-	-	-	4,2	4,2
Inne zmiany	-	-	-	0,1	-	-	0,1
Emisja akcji	-	212,3	-	-	-	-	212,3
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	4,1	4,1
Transakcje z właścicielami razem	-	212,3	-	0,1	-	8,3	220,7
Stan na dzień 30.04.2024	5,5	1360,3	-900,0	19,9	0,4	162,7	648,8

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:	0000211692
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 Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2004 roku.

Na dzień 30 kwietnia 2024 roku Grupę Kapitałową CCC S.A. (dalej: „Grupa”, „Grupa CCC”, „Grupa Kapitałowa CCC”, „GK CCC”) tworzyły Jednostka Dominująca CCC S.A. z siedzibą w Polsce, w Polkowicach, ul. Strefowa 6 oraz jej podmioty zależne.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 30 kwietnia 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 kwietnia 2023 roku oraz na dzień 31 stycznia 2024 roku. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończone 30 kwietnia 2023 roku, które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy CCC za okres 3 miesięcy zakończony 30 kwietnia 2024 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 12 czerwca 2024 roku.

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

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

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

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.

Grupa Kapitałowa CCC składa się ze Spółki CCC S.A. (Jednostki Dominującej) i jej spółek zależnych. W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 kwietnia 2024 roku wystąpiły zmiany w składzie Grupy w stosunku do 31 stycznia 2024 roku, które zostały szerzej opisane w dalszej części niniejszego sprawozdania. Schemat Grupy Kapitałowej CCC S.A. na dzień bilansowy przedstawiono poniżej:

PODMIOTY ZALEŻNE CCC S.A.	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ NA DZIEŃ 30.04.2024	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2024
CCC Czech s.r.o.	Praga, Czechy	handlowa	100%	100%
CCC Slovakia s.r.o.	Bratysława, Słowacja	handlowa	100%	100%
CCC Hungary Shoes Kft.	Budapeszt, Węgry	handlowa	100%	100%
CCC Obutev d.o.o.	Maribor, Słowenia	handlowa	100%	100%
CCC Hrvatska d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	handlowa	100%	100%
C-AirOP Ltd. [1]	Douglas, Wyspa Man	usługowa	50%	50%
CCC.eu Sp. z o.o. [2]	Polkowice, Polska	zakupy i sprzedaż	100%	100%
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	inwestycyjna	100%	100%
CCC Shoes Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	handlowa	100%	100%
Modivo S.A. [3]	Zielona Góra, Polska	handlowa	75%	75%
Modivo S.R.L.	Alme, Włochy	usługowa	75%	75%
eobuwie.pl Logistics Sp. z o.o.	Zielona Góra, Polska	logistyczna	75%	75%
eschuhe.de GmbH	Frankfurt nad Odrą, Niemcy	handlowa	75%	75%
Branded Shoes and Bags Sp. z o.o. [4]	Zielona Góra, Polska	usługowa	75%	75%
eschuhe.CH GmbH	Zug, Szwajcaria	handlowa	75%	75%
Modivo.cz s.r.o.	Praga, Czechy	handlowa	75%	75%
epantofi modivo s.r.l.	Bukareszt, Rumunia	logistyczna	75%	75%
Modivo.lv SIA	Ryga, Łotwa	logistyczna	75%	75%
Modivo.sk s.r.o.	Bratysława, Słowacja	handlowa	75%	75%
Ecipo Modivo Kft. [5]	Budapeszt, Węgry	handlowa	75%	0%
Fashion Tech Solutions Sp. z o.o. [6]	Warszawa, Polska	usługowa	75%	0%
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	Belgrad, Serbia	handlowa	100%	100%
Shoe Express S.A. [7]	Bukareszt, Rumunia	handlowa	100%	100%
DeeZee Sp. z o.o.[8]	Kraków, Polska	handlowa	75%	75%
HalfPrice Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	handlowa	100%	100%
OFP Austria GmbH [9]	Graz, Austria	handlowa	100%	100%
OU CCC Estonia	Tallinn, Estonia	handlowa	100%	100%
UAB CCC Lithuania	Wilno, Litwa	handlowa	100%	100%
SIA CCC Shoes Latvia	Ryga, Łotwa	handlowa	100%	100%
CCC Ukraina Sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	handlowa	75%	75%
CCC TECH Sp. z o.o. [10]	Polkowice, Polska	usługowa	100%	0%

PODMIOTY STOWARZYSZONE	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ NA DZIEŃ 30.04.2024	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2024
HR Group Holding s.a.r.l. [11]	Luksemburg	handlowa	31%	31%
Pronos Sp. z o.o. [12]	Wrocław, Polska	usługowa	25%	25%

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

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

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

[4] Na dzień 30 kwietnia 2024 roku Spółka Branded Shoes and Bags Sp. z o.o. jest w stanie likwidacji.

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

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

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

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

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

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

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

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

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

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

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

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

PODSTAWA KONSOLIDACJI

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

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

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.

Na dzień 30 kwietnia 2024 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy CCC przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 856,8 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 w wysokości 776,9 mln PLN. Jak to zostało zaprezentowane w pkt. 5.2 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 2 239,2 mln PLN. Spółki Grupy CCC wykorzystują również faktoring odwrotny w rozrachunkach z dostawcami, którego saldo zadłużenia na dzień bilansowy wyniosło 642,9 mln PLN. Wykorzystane limity gwarancyjne osiągnęły poziom 220,4 mln PLN. Z kolei wartość niewykorzystanych limitów kredytowych, gwarancyjnych oraz w ramach programu finansowania dostawców w podziale na Jednostkę Biznesową CCC i Jednostkę Modivo wyniosła odpowiednio: 79,6 mln PLN oraz 114,4 mln PLN.

W 2021 roku, w wyniku przeprowadzonych rozmów z instytucjami finansującymi, Jednostce Biznesowej CCC zapewniono finansowanie w postaci Nowej Umowy Finansowania (Umowa Kredytu z dnia 2 czerwca 2021 roku), z terminem daty spłaty Kredytu B w dniu 30 czerwca 2024 roku. Pozostała część finansowania zapadająca w trakcie 2024 roku dotyczy w części limitów gwarancyjnych (do poziomu 158,3 mln PLN) oraz kredytów krótkoterminowych z limitem w wysokości 600,5 mln PLN, a także limitów faktoringu w wysokości do 191,4 mln PLN.

Pozostała część finansowania zapada w późniejszym terminie, zgodnie z informacjami zawartymi w nocie 5.2.

Ponadto na finansowanie Jednostki Biznesowej CCC składa się dług z tytułu dwóch przeprowadzonych w latach ubiegłych emisji obligacji z datami zapadalności przypadającymi na 29 czerwca 2026 roku oraz 22 września 2028 roku.

Grupa jest w trakcie rozmów z podmiotami finansującymi Jednostkę Biznesową CCC w odniesieniu do refinansowania jej działalności. Celem jest zwiększenie dostępności finansowania na poziomie do łącznego limitu powyżej aktualnego, w szczególności zwiększenie dostępności limitów na gwarancje bankowe i akredytywy oraz faktoring odwrotny. Nowa umowa konsorcjalna ma zakładać wzrost elastyczności finansowania, obniżenie jego kosztu przy jednoczesnym przedłużeniu terminów zapadalności i ustaleniu nowych wskaźników finansowych. Na dzień publikacji niniejszego dokumentu Grupa ustaliła powyższe ramowe warunki nowego finansowania, a podpisanie finalnych dokumentów oczekiwane jest do końca czerwca 2024 roku. Alternatywnie Grupa posiada możliwość przedłużenia obecnego finansowania o kolejny rok, licząc od jego daty zapadalności, po obustronnym zaakceptowaniu zmiany terminu wymagalności.

W ramach Jednostki Biznesowej Modivo Grupa w dniu 24 kwietnia 2024 roku dokonała przedłużenia wymagalności finansowania z tytułu zadłużenia kredytowego oraz limitów na gwarancje bankowe i akredytywy z nową datą wymagalności 29 kwietnia 2025 roku (poprzednio 29 kwietnia 2024 roku) do limitu w wysokości odpowiednio 184,7 mln PLN oraz 75,3 mln PLN. Dodatkowo w październiku 2024 roku zapadają limity faktoringowe w wysokości 170,0 mln PLN.

Większość finansowania dłużnego stanowią jednak obligacje zamienne na akcje Modivo S.A. w wysokości 777,0 mln PLN na dzień bilansowy, wyemitowane do SVF II Motion Subco (DE) LLC, podmiotu z Grupy Softbank, których data wykupu (zgodnie z porozumieniem z dnia 24 listopada 2023 roku) została ustalona na dzień 5 kwietnia 2026 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. Podpisane porozumienie wprowadza także inne zmiany, m.in. zmienioną stałą stopę oprocentowania w okresie od 5 października 2024 roku do 5 kwietnia 2026 roku.

Aktualne umowy kredytowe zapewniają wymagany poziom finansowania 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. W przypadku Jednostki Biznesowej Modivo jednostka ta otrzymała zgodę na nietestowanie wybranych wskaźników finansowych na dzień 30 kwietnia 2024 roku, w związku z czym na datę bilansową nie wystąpiły przypadki naruszenia umów finansowania w odniesieniu do obowiązujących wskaźników w Grupie.

W oparciu o przygotowany przez Zarząd Roczny Plan Finansowy na rok 2024 i plany na kolejne okresy oraz wedle najlepszej wiedzy, przyjętych założeń i ewentualnych działań opisanych poniżej, także uwzględniając scenariusz realizacji wyników istotnie poniżej tych, zakładanych w projekcjach finansowych, Grupa przewiduje, że warunki zapisane we wspomnianych umowach w ciągu kolejnych 12 miesięcy, zarówno zgodnie z zapisami obowiązujących umów finansowania, jak również aktualnie diskutowanego nowego finansowania jak opisano powyżej, a dotyczące w szczególności dla Jednostki Biznesowej CCC: ekspozycja netto/EBITDA za każdy kwartał, DSCR za okres półroczny i roczny oraz Nakłady Inwestycyjne za okres roczny, nie zostaną naruszone.

W kontekście Jednostki Biznesowej Modivo Grupa uzgodniła z instytucjami finansującymi jej działalność zmiany do wskaźników finansowych obowiązujących w trakcie kolejnych 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zgodnie z ustaleniami wskaźnik zadłużenia finansowego netto/EBITDA, zgodnie z porozumieniami opisanymi w dalszej części niniejszej noty, podlega testowaniu na dzień 31 stycznia 2025 roku (testowanie na dzień 31 lipca 2024 roku zostało zawieszona). Zgodnie z aneksem do umów finansowania z dnia 21 listopada 2023 roku opisanym poniżej wraz z dodatkowymi porozumieniami, nowowprowadzony wskaźnik DSCR za ostatnie 12 miesięcy, testowany jest kwartalnie począwszy od 31 października 2024 roku (pierwotnie 31 lipca 2024 roku) oraz otrzymano zgodę na nietestowanie na dzień 30 kwietnia 2024 roku jednorazowo poziomu EBITDA za ostatnie 12 miesięcy. Jednocześnie wprowadzono jednorazowy wskaźnik dotyczący poziomu długu netto na poziomie maksymalnym 548 mln PLN na datę 31 lipca 2024 roku. Tym samym Grupa zamierza realizować powyższe wskaźniki oraz zobowiązania Jednostki Biznesowej Modivo w normalnym toku działalności operacyjnej, a zatem ocenia, iż nie występują ryzyka związane z wynikami finansowymi w odniesieniu do Jednostki Biznesowej Modivo, mogące wpływać na kontynuację działalności Grupy CCC jako całości.

Szerszy opis dot. wskaźników testowanych na dzień bilansowy oraz w ciągu 12 miesięcy następujących po dniu bilansowym zawarty jest w Skonsolidowanym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za pierwszy kwartał 2024 roku 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 2024 i w planach na kolejne okresy oraz na 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.

Realizacja wszystkich działań, zamierzeń, planów i projekcji finansowych jest obciążona licznymi ryzykami i niepewnościami dotyczącymi przyszłości, w szczególności w odniesieniu do realizacji Roczego Planu Finansowego Grupy na rok 2024 oraz planów co do kolejnych lat, do których zaliczyć należy:

- wystąpienie ryzyk o charakterze makroekonomicznym, w tym ogólnego wzrostu cen w gospodarce, przekładającego się na ceny towarów handlowych i usług oraz wynagrodzeń, ponoszone nakłady inwestycyjne, jak również wzrost kosztów operacyjnych, w szczególności transportu i logistyki;
- spadek popytu konsumenckiego na produkty oferowane przez Grupę w wyniku zmieniającej się sytuacji makroekonomicznej (m.in.: wzrost inflacji, stóp procentowych wpływających na koszty finansowania, wzrost bezrobocia i spadek dynamiki realnych płac) oraz możliwych decyzji Grupy o podwyżkach cen towarów handlowych;
- zmiany kursu walutowego, mające wpływ na osiągnięte wyniki z działalności poza granicami Polski oraz na wysokość kosztów związanych z zakupem towarów oraz koszty najmu;
- zaostrzenie konkurencji w otoczeniu rynkowym, a w szczególności w zakresie cen oferowanych produktów, mających wpływ na poziom realizowanych wyników w ramach bieżącej działalności;
- wystąpienie nieplanowanych i/lub nieprzewidzianych zmian w trendach modowych i warunkach pogodowych;
- wystąpienie zmian w zachowaniu konsumentów pod wpływem procesów migracyjnych lub odłożenia w czasie decyzji zakupowych;
- wystąpienie ryzyk o charakterze operacyjnym, wpływających na zaburzenia ciągłości działania;
- zmienność na rynkach finansowych, wpływającą na możliwość realizacji pierwszej oferty publicznej Modivo S.A.;
- zakończenie w 2024 roku procesu refinansowania Grupy zgodnie z przyjętymi założeniami opisanymi powyżej.

Zidentyfikowane powyżej ryzyka, skutkujące potencjalną realizacją wyników finansowych w 2024 roku poniżej tych zakładanych w planie finansowym, 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.

Zarząd CCC S.A. przygotował analizę wrażliwości Roczego 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 DeeZee Sp. z o.o. w wysokości 11,4 mln PLN oraz pakietu akcji Modivo S.A. w wysokości 186,0 mln PLN (wraz z odsetkami), wynikającego z uprawnienia dotychczasowego właściciela do żądania odkupu począwszy od dnia 3 października 2023 roku.

Roczny Plan Finansowy na 2024 rok został skonstruowany przy uwzględnieniu szacowanych parametrów makroekonomicznych takich jak inflacja na poziomie 6,6%, zgodnie z dostępnymi analizami rynkowymi i zbliżonym do poziomu inflacji przyjętej w budżecie państwa na rok 2024, za wyjątkiem kosztów zmieniających się zgodnie z przepisami prawa. Jednocześnie Grupa zakłada, że inflacyjny wzrost kosztów zostanie skompensowany wdrażanymi oszczędnościami. Kluczowe kursy wymiany walut obcych ujęte w budżecie dotyczyły euro oraz dolara amerykańskiego, których stosunek do złotego polskiego został założony na poziomie odpowiednio 4,35 oraz 4,0. Średni poziom kluczowej stopy referencyjnej (WIBOR 1M), o którą oparty jest koszt finansowania Grupy CCC, został ustalony na bazie wewnętrznych analiz na poziomie 5,8%. W horyzoncie czasowym wykraczającym poza 2024 rok kalendarzowy Grupa opiera się na długoterminowym modelu finansowym.

W odniesieniu do Jednostki Biznesowej CCC, dokonana przez Zarząd szczegółowa analiza wrażliwości Roczego Planu Finansowego w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy wykazała, że w przypadku indywidualnej zmiany wybranego pojedynczego parametru w skali roku, w stosunku do założeń Roczego 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 p.p. (wraz z jednoczesnym spadkiem sprzedaży o 15%, z uwzględnieniem wpływu spadku kosztów zmiennych i dostępnych redukcji pozostałych kosztów);
- zmiany średniorocznie podnoszące WIBOR 1M o 2 p.p.;

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

Analizy przeprowadzane w odniesieniu do Jednostki Biznesowej Modivo również wykazały, że wskaźniki na kolejne daty testowania nie będą naruszone, przy uwzględnieniu aneksów i porozumień zawartych z instytucjami finansującymi jednostkę Biznesową Modivo, opisanych poniżej:

- W dniu 9 października 2023 roku Zarząd uzyskał od instytucji finansujących działalność Modivo S.A. (Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski 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 (pierwotnie testowaniu podlegać miał poziom Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA). Dodatkowo, na mocy porozumienia, Softbank zobowiązał się do zrezygnowania z testowania wskaźnika Zadłużenia finansowego netto/EBITDA na dzień 31 stycznia 2024 roku, pod warunkiem złożenia przez Modivo wniosku do Krajowego Sądu Rejestrowego, obejmującego uchwalone przez Walne Zgromadzenie zmiany dotyczące obligacji zamiennych, który to warunek został spełniony.
- W dniu 21 listopada 2023 roku Zarząd Jednostki Biznesowej Modivo podpisał aneks z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., wydłużający okres finansowania kredytu w postaci limitu kredytu wielocelowego do dnia 21 listopada 2025 roku. Kwota przedłużonego finansowania pozostała na niezmienionym poziomie, tj. sublimit do 180 mln PLN kredytu w rachunku bieżącym oraz sublimit do 50 mln PLN dotyczący gwarancji i akredytywy. Zgodnie z tym aneksem ustanowiono nowe wskaźniki finansowe obowiązujące Jednostkę Biznesową Modivo: poziom EBITDA na datę 30 kwietnia 2024 roku oraz kwartalny DSCR począwszy od 31 lipca 2024 roku.
- W dniu 26 oraz 27 marca 2024 roku Zarząd Modivo S.A. otrzymał od Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Pekao Faktoring Sp. z o. o. i Banku Polska Kasa Opieki S.A. zgodę na odstąpienie od testowania wskaźników finansowych, zarówno na datę 30 kwietnia 2024 roku, jak i 31 lipca 2024 roku, oraz wprowadzono jednorazowy wskaźnik dotyczący poziomu długu netto na poziomie maksymalnym 548 mln PLN na datę 31 lipca 2024 roku.
- W dniu 2 kwietnia 2024 roku Zarząd Modivo S.A. otrzymał od Softbank zgodę na odstąpienie od testowania wskaźnika finansowego na datę 31 lipca 2024 roku.

W ocenie Zarządu, w dyspozycji jest także 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.

Dodatkowo, Zarząd Spółki CCC S.A., w ramach planu obniżenia zadłużenia, podtrzymuje 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 2024 oraz plany co do kolejnych lat, w tym przygotowane analizy wspomniane powyżej, stoi na stanowisku, iż zostały podjęte lub przygotowane wystarczające, zdaniem Zarządu, działania zapobiegawcze w celu ograniczenia wpływu wymienionych ryzyk i zapewnienia realizacji przyjętych planów 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. Reorganizacja w ramach Grupy CCC w związku ze skupieniem działalności IT w nowo powstałej Spółce CCC TECH Sp. z o. o. Funkcjonowanie pionu IT nie stanowiło podstawowej działalności CCC.EU Sp. z o. o. Wydzielenie działalności IT do odrębnej Spółki CCC TECH Sp. z o. o. stanowi kolejny krok związany z uproszczeniem struktury biznesowej Grupy, uporządkowaniem funkcji poszczególnych spółek w Grupie, ujednoczeniem i ustandaryzowaniem struktury oraz ograniczeniem rozliczeń między spółkami. Zdarzenie to miało istotny wpływ wyłącznie na strukturę Grupy.

ANALIZA WPŁYWU ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ NA WYCENĘ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.**Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

Dodatkowe informacje zawarto w nocie 4.3.

Ocena oczekiwanej straty kredytowej ECL

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses - „ECL”) związanych z instrumentami finansowymi 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 30 kwietnia 2024 roku wynosi 97,4 mln PLN (zmiana w stosunku do 31 stycznia 2024 roku o 4,5 mln PLN). Dalsze szczegóły zawarto w nocie 4.3.

Grupa nie zaobserwowała istotnego pogorszenia spłacalności, bądź też zwiększenia liczby upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich pozostałych klientów oraz nie są jej znane żadne okoliczności mogące wpływać istotnie na takie pogorszenie w przyszłości. W związku z powyższym, Grupa spodziewa się, że spłacalność należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 kwietnia 2024 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie.

Drugą grupą aktywów narażonych na wystąpienie strat kredytowych są udzielone pożyczki. Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny, czy nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego składnika aktywów finansowych w postaci pożyczek lub nie wystąpiły obiektywne przesłanki na utratę wartości. 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 na temat utworzonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe zawarto w nocie 4.3.

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

Na dzień 30 kwietnia 2024 roku w oparciu o dokonaną ocenę przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości nie stwierdzono konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne (sklepów), a także na wyższym poziomie agregacji tj. szyldu oraz nie przeprowadzono testów na utratę wartości pozycji wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania (znaków towarowych). Dodatkowe informacje zawarto w nocie 4.3.

Inne zagadnienia i kwestie księgowe

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

Na skutek podpisanych umów finansowania z bankami oraz obligatariuszami i innymi instytucjami, Grupa została zobowiązana do spełnienia szeregu kowenantów, których kalkulacja i weryfikacja nastąpi w kolejnych okresach sprawozdawczych – szczegóły zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Grupy w części Informacje dotyczące kowenantów/ wskaźników finansowych. Na dzień 30 kwietnia 2024 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.

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

WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Zastosowane nowe i zmienione standardy rachunkowości

Od dnia 1 lutego 2024 roku Spółkę obowiązują:

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

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

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

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

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 kwartale 2024 roku (9,6% 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 pierwszym kwartale 2024 roku wzrósł o 0,6% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, podczas gdy przychody wzrosły o 9,6%. Powyższe wpłynęło na wzrost marży brutto o 5,0 p.p. rdr. Jest to związane ze stale rozwijaną ofertą produktową, konserwatywną polityką cenową oraz niższą skalą rabatowania.

Koszty punktów handlu oraz sprzedaży

Koszty punktów handlu oraz sprzedaży spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 4,7 mln PLN (0,5%). Na spadek ten wpływ miały głównie:

- niższe o 16,5 mln PLN koszty reklamy w wyniku dyscypliny kosztowej w Grupie;
- niższe o 11,5 mln PLN zużycie materiałów i energii w związku dyscypliną kosztową w Grupie, w tym m.in. ograniczenie zużycia energii poprzez wprowadzenie nowoczesnych systemów;
- niższe o 7,1 mln PLN koszty amortyzacji w wyniku renegotjacji umów najmu – przechodzenie z czynszu stałego na czynsze zmienne zależne od obrotu;
- niższe o 3,2 mln PLN koszty transportu w wyniku trwających optymalizacji kosztowych w tym obszarze;
- wyższe o 23,7 mln PLN pozostałe koszty najmu (koszty zmienne: media, energia elektryczna itp.) na skutek rozbudowy kanałów sprzedaży;
- wyższe o 7,0 mln PLN koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, co wynika z rozwoju kanałów sprzedaży, przede wszystkim segmentu HalfPrice oraz kanału ecommerce w ramach omnichannel.

Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego spadły o 6,7 mln PLN (6,7%). Na zmianę miał wpływ głównie spadek kosztów wynagrodzeń (10,0 mln PLN) częściowo kompensowany wzrostem pozostałych kosztów (3,3 mln PLN).

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

Wynik z pozostałej działalności operacyjnej to zysk w wysokości 15,7 mln PLN i był on wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 2,2 mln PLN. Wartość pozostałych kosztów operacyjnych wyniosła 11,3 mln PLN i była niższa w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 6,1 mln PLN. Wartość pozostałych przychodów operacyjnych wyniosła 23,5 mln PLN i była niższa w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 5,4 mln PLN. Szczegółowe informacje jakich pozycji dotyczyły powyższe wartości znajdują się w tabelach w nocie 3.2.

Ponadto nastąpił wzrost o 1,5 mln PLN zmiany odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności od odbiorców i należności pozostałych - w bieżącym okresie wartość odwrócenia odpisów wyniosła 3,5 mln PLN, a w analogicznym okresie roku ubiegłego odwrócone odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności od odbiorców stanowiły wartość 2,0 mln PLN.

W efekcie powyższych zdarzeń zysk z działalności operacyjnej za 3 miesiące 2024 roku wyniósł 150,6 mln PLN w stosunku do 67,0 mln PLN straty w okresie porównawczym.

Koszty i przychody finansowe

Koszty finansowe wyniosły 108,6 mln PLN i były niższe o 2,5 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Na tę pozycję wpływ miały głównie:

- koszty odsetek od kredytów i obligacji w wysokości 75,2 mln PLN wobec 84,1 mln PLN w roku ubiegłym;
- koszty odsetek od leasingu, które wzrosły w stosunku do poprzedniego roku o 8,3 mln PLN.

Przychody finansowe w omawianym okresie wyniosły 4,8 mln PLN i były niższe w stosunku do analogicznego okresu roku 2023 o 19,2 mln PLN. Spadek ten miał związek głównie z dodatnim wynikiem na różnicach kursowych w wartości 1,8 mln PLN, podczas gdy w okresie porównawczym wynik z tytułu dodatnich różnic kursowych wyniósł 21,6 mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie 3,7 mln PLN zysk netto z działalności kontynuowanej Grupy CCC za I kwartał 2024 roku osiągnął wartość 50,5 mln PLN i był wyższy o 202,5 mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy CCC na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniosła 7 898,1 mln PLN i była wyższa o 552,1 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku.

Aktywa trwałe

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniosła 3 739,0 mln PLN i była niższa o 1,5 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku. Na zmianę wpływ miały głównie:

- wzrost o 21,5 mln PLN pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego;
- wzrost o 10,9 mln PLN pozycji wartości niematerialne; przy jednoczesnym
- spadku o 17,2 mln PLN pozycji rzeczowych aktywów trwałych;
- spadku o 16,5 mln PLN pozycji prawa do użytkowania;
- spadku o 0,2 mln PLN pozycji wartość firmy.

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wyniosły 442,4 mln PLN i wzrosły o 10,9 mln PLN w stosunku do dnia 31 stycznia 2024 roku. Zmiana wynika m.in. z poniesionych nakładów na oprogramowanie wspomagające kanał sprzedaży e-commerce w wartości 5,4 mln PLN, a także nakłady na wartości niematerialne w budowie w wartości 17,3 mln PLN, w głównej mierze wynikających z wdrażanych nowych rozwiązań technologicznych związanych z aplikacjami eobuwie i Modivo. Wzrost ten został skompensowany naliczoną amortyzacją w kwocie 11,7 mln PLN.

Wartość firmy na dzień bilansowy wyniosła 199,5 mln PLN i spadła o 0,2 mln PLN w stosunku do dnia 31 stycznia 2024 roku. Zmiana ta wynikała z wpływu różnic kursowych na wycenę wartości firmy.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – inwestycje w sklepach na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniosła 721,8 mln PLN i była wyższa o 8,7 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku. Na zmianę wpływ miały głównie:

- poniesione nakłady inwestycyjne w wysokości 44,3 mln PLN związane z rozbudową działalności detalicznej oraz rozwojem modelu omnichannelowego w Grupie;
- amortyzacja w wysokości 28,0 mln PLN;
- ujemne różnice kursowe z przeliczenia w wysokości 1,8 mln PLN;
- przeniesienie rzeczowych aktywów trwałych pomiędzy grupami skutkujące zmniejszeniem aktywów w kwocie 1,1 mln PLN; oraz
- zlikwidowane bądź sprzedane inwestycje w sklepach w wysokości 4,8 mln PLN.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – dystrybucja na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniosła 640,2 mln PLN i była niższa 50,3 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku. Na zmianę wpływ miały głównie:

- naliczona amortyzacja w wysokości 16,8 mln PLN;
- poniesione nakłady w wysokości 5,5 mln PLN związane z rozbudową magazynu K3 w Zielonej Górze;
- przeniesienie rzeczowych aktywów trwałych pomiędzy grupami skutkujące zmniejszeniem w kwocie 26,5 mln PLN (w tym z grupy Dystrybucja do grupy Pozostałe związane z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do CCC TECH Sp. z o.o. w kwocie 21,4 mln PLN);
- przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży w wysokości 10,0 mln PLN;
- utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości w kwocie 1,9 mln PLN; oraz
- zlikwidowane bądź sprzedane aktywa w wysokości 0,7 mln PLN.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – pozostałe na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniosła 66,3 mln PLN i była wyższa o 24,4 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku. Na zmianę wpływ miały głównie:

- przeniesienie rzeczowych aktywów trwałych pomiędzy grupami skutkujące zwiększeniem aktywów w kwocie 27,6 mln PLN (w tym z grupy Dystrybucja do grupy Pozostałe związane z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do CCC TECH Sp. z o.o. w kwocie 21,4 mln PLN);
- naliczona amortyzacja w kwocie 3,6 mln PLN; oraz
- poniesione nakłady w wysokości 0,9 mln PLN.

W dniu 30 kwietnia 2024 roku Spółka CCC S.A. dokonała zmiany prezentacji nieruchomości w Słupsku do pozycji aktywów dostępnych do sprzedaży zgodnie z postanowieniami MSSF 5. Składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie, a zarządzający są zdecydowani wypełnić plan sprzedaży. Spółka rozpoczęła aktywne poszukiwanie nabywcy i planuje sprzedaż nieruchomości. Wartość bilansowa nieruchomości wyniosła 11,9 mln PLN, a szacowana cena możliwa do uzyskania wyniosła 10 mln PLN, w związku z tym ujęto odpis aktualizujący wartość aktywów w wysokości 1,9 mln PLN zaprezentowany w pozostałych kosztach operacyjnych. W dniu 4 czerwca 2024 roku nastąpiła sprzedaż nieruchomości za kwotę 10,0 mln PLN.

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

Wartość prawa do użytkowania na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniosła 1383,6 i spadła o 16,5 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku. Na zmianę miały wpływ głównie następujące czynniki:

- zawarcie nowych umów leasingowych na kwotę 43,7 mln PLN;
- modyfikacje umów skutkujące wzrostem na kwotę 44,9 mln PLN;
- amortyzacja na kwotę 88,9 mln PLN;
- zakończenie oraz zmiana zakresu umów leasingowych skutkujące spadkiem wartości na kwotę 5,1 mln PLN; oraz
- ujemne różnice kursowe na kwotę 11,1 mln PLN.

Aktywa obrotowe

Wartość aktywów obrotowych wzrosła o 568,2 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku i wyniosła 4 149,1 mln PLN. Na saldo tej pozycji składały się głównie zapasy o wartości 3 272,0 mln PLN (na 31 stycznia 2023 roku 2 911,6 mln PLN) oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 395,5 mln PLN (na 31 stycznia 2023 roku: 266,5 mln PLN). Zmiana salda jest spowodowana głównie:

- wzrostem wartości zapasów o kwotę 360,4 mln PLN, co jest efektem zatowarowania na kolekcję wiosna - lato 2024. Wartość odpisów na zapasy na dzień bilansowy wyniosła 72,6 mln PLN i wzrosła o 10,0 mln PLN w stosunku do 31 stycznia 2024 roku;
- wzrostem wartości środków pieniężnych o 129,0 mln PLN; szczegóły zmian ujęto w rachunku przepływów pieniężnych; oraz
- wzrostem wartości należności handlowych o 58,1 mln PLN i pozostałych o 17,3 mln PLN.

Na wartość zapasów składają się towary (3 254,3 mln PLN), materiały (19,4 mln PLN) oraz aktywa z tytułu zwrotu związane z prawem klienta do zwrotu nieużywanego towaru (70,9 mln PLN).

Saldo odpisu na należności od odbiorców na dzień bilansowy wyniosło 97,4 mln PLN i spadło o 3,5 mln PLN w porównaniu do roku poprzedniego. Odpis dotyczył głównie kontrahentów hurtowych. Więcej informacji na temat utworzonych odpisów aktualizujących w bieżącym okresie w nocie 4.3. Wzrost należności pozostałych wynika ze wzrostu zaliczek na dostawy towarów.

Zobowiązania

Wartość zobowiązań długoterminowych spadła o 70,4 mln PLN i na dzień bilansowy wynosi 1 888,9 mln PLN.

Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniosły 619,5 mln PLN i w porównaniu do okresu porównawczego spadły o 57,1 mln PLN, głównie w wyniku spłaty kredytów w rachunku bieżącym prezentowanych jako długoterminowe z uwagi na pierwotnie długoterminowy charakter kredytu. Dalsze informacje te zawarto w nocie 5.2.

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

Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniosły 6,6 mln PLN i w całości dotyczą wyceny pochodnego instrumentu finansowego wbudowanego w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker. Szczegóły w nocie 6.1.

Zobowiązania leasingowe długo- i krótkoterminowe spadły w stosunku do 31 stycznia 2024 roku o łączną wartość 7,0 mln PLN. Zmiana ta wynika z różnic kursowych w kwocie 10,7 mln PLN oraz bieżących płatności z tytułu umów w wysokości 111,2 mln PLN, pomniejszonych o naliczone odsetki w kwocie 22,9 mln PLN. Zwiększenie zobowiązań leasingowych wynika z modyfikacji oraz dodania nowych umów w kwocie 92,0 mln PLN.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych wzrosła o 572,7 mln PLN i na dzień bilansowy wynosi 5 005,9 mln PLN. Na saldo tej pozycji składały się głównie:

- zobowiązania handlowe i inne, których saldo na dzień bilansowy zwiększyło się o 258,2 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku i na dzień bilansowy wyniosło 2 078,4 mln PLN. Zmiana salda wynika z sezonowości towarowania się Grupy;
- krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji w wartości 1 619,7 mln PLN i w porównaniu do okresu porównawczego wzrosły o 200,9 mln PLN (1 418,8 mln PLN na dzień 31 stycznia 2024 roku) – głównie za sprawą spłaty części zadłużenia. Informacje te zawarte są w nocie 5.2.;
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 543,2 mln PLN wzrosły o 80,5 mln PLN w porównaniu do poprzedniego okresu. Jest to efektem głównie wzrostu zobowiązań z tytułu podatków pośrednich, ceł i innych świadczeń o 82,4 mln PLN, przy spadku zobowiązań wobec pracowników o 20,7 mln PLN. Dodatkowo rozliczenia międzyokresowe bierne, które dotyczą przede wszystkim rezerwy na przyszłe koszty wzrosły o 24,1 mln PLN. Wartość zobowiązań do zwrotu spadła w bieżącym okresie o 12,7 mln PLN, a zobowiązania z tytułu umów z klientami wzrosły o 5,5 mln PLN.

Wzrost rezerw krótkoterminowych w wysokości 17,0 mln PLN jest spowodowany wzrostem rezerwy na zwroty i reklamacje.

Zobowiązania z tytułu wykupu udziałów niekontrolujących – spółki DeeZee Sp. z o.o. zmieniły się w stosunku do 31 stycznia 2024 roku o 0,3 mln PLN i wyniosły 11,4 mln PLN. Instrument jest wyceniany w wartości godziwej. Szczegóły w nocie 6.1. W pozycji tej prezentowane jest także zobowiązanie do wykupu 4,99% akcji Modivo w wysokości 186,0 mln PLN. Zobowiązanie to zostało ujęte w kwocie nominalnej z uwagi na termin wymagalności.

Pochodny instrument finansowy wbudowany w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji jest wyceniona w wartości godziwej. Szacunki i założenia przyjęte do wyceny ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CCC za 2023 rok nie uległy zmianie. Wartość instrumentu na dzień 30 kwietnia 2024 roku wynosi 3,4 mln PLN i jest on zaprezentowany jako krótkoterminowe zobowiązanie z uwagi na planowany termin realizacji. Szczegóły w notcie 6.1.

Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniósł 1 003,3 mln PLN i był wyższy o 49,8 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku w związku z zyskiem netto za 3 miesiące 2024 roku w wysokości 50,5 mln PLN. Ponadto odniesiono w kapitały wpływ wyceny programu motywacyjnego Modivo w wysokości 2,3 mln PLN (udziały niekontrolujące). Opis programu motywacyjnego Modivo znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CCC za rok 2023.

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 decydemtem operacyjnym jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Zarząd analizuje działalność Grupy z perspektywy sztylu i wyróżnia:

- CCC;
- HalfPrice;
- Eobuwie;
- MODIVO oraz
- DeeZee.

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

Szczegółowe dane dotyczące sezonowości oraz cykliczności sprzedaży zawarto w Sprawozdaniu z działalności Zarządu, w rozdziale Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki Grupy CCC.

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

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

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

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

01.02.2024-30.04.2024	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
niebadane, nieprzełgądane								
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	950,7	370,8	703,1	220,0	16,7	2 261,3	-	2 261,3
Zysk brutto ze sprzedaży	575,0	188,2	297,5	91,9	10,2	1 162,8	-	1 162,8
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	60%	51%	42%	42%	61%	51%		51%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-401,8	-148,4	-285,4	-89,8	-9,3	-934,7	-	-934,7
Koszty ogólnego zarządu	-61,3	-6,9	-18,6	-5,2	-1,2	-93,2	-	-93,2
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-3,4	0,5	18,5	-	0,1	15,7	-	15,7
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	108,5	33,4	12,0	-3,1	-0,2	150,6	-	150,6
Amortyzacja	-87,5	-35,7	-21,4	-5,1	-0,2	-149,9	-	-149,9
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	196,0	69,1	33,4	2,0	-	300,5	-	300,5
Przychody finansowe								4,8
Pozostałe koszty finansowe								-108,6
Zysk (strata) przed opodatkowaniem								46,8
Aktywa segmentów:	30.04.2024							
Zapasy	1 307,5	747,6	945,5	250,7	20,7	3 272,0	-	3 272,0
w sklepach	694,4	300,9	89,0	3,6	-	1 087,9		
w magazynie centralnym	613,1	446,7	856,5	247,1	20,7	2 184,1		

01.02.2023-30.04.2023	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
niebadane, nieprzełgądane								
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	848,4	251,5	701,0	240,9	22,3	2 064,1	-	2 064,1
Zysk brutto ze sprzedaży	447,5	100,0	300,4	99,7	11,2	958,8	-	958,8
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	53%	40%	43%	41%	50%	46%		46%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-437,3	-111,2	-284,2	-97,8	-8,9	-939,4	-	-939,4
Koszty ogólnego zarządu	-65,6	-6,7	-20,0	-6,3	-1,3	-99,9	-	-99,9
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	13,6	0,5	-0,8	-	0,2	13,5	-	13,5
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-41,8	-17,4	-4,6	-4,4	1,2	-67,0	-	-67,0
Amortyzacja	-108,1	-25,3	-17,1	-4,9	-0,2	-155,6	-	-155,6
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	66,3	7,9	12,5	0,5	1,4	88,6	-	88,6
Przychody finansowe								24,0
Pozostałe koszty finansowe								-111,1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem								-154,1

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

AKTYWA TRWAŁE (Z WYŁĄCZENIEM INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH I PODATKU ODROZCZONEGO)	30.04.2024	31.01.2024
	niebadane, nieprzeeglądane	badane
Polska	2 083,3	2 110,9
Czechy	311,2	317,4
Węgry	152,4	164,4
Rumunia	346,1	329,9
Słowacja	111,8	107,1
Pozostałe	452,8	450,9
Razem aktywa trwałe (z wyłączeniem innych aktywów finansowych i podatku odroczonego)	3 457,6	3 480,6

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty geograficzne i kraje:

Przychody ze sprzedaży		01.02.2024-30.04.2024						01.02.2023-30.04.2023					
		CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem
Polska	Polska	657,9	273,9	309,7	73,6	16,7	1 331,8	567,3	197,4	267,0	73,9	22,3	1 127,9
	Czechy	63,5	25,8	45,5	12,6	-	147,4	60,6	12,4	49,4	17,7	-	140,1
	Słowacja	39,9	11,0	23,4	7,7	-	82,0	39,3	5,6	21,4	9,0	-	75,3
	Węgry	53,7	9,5	31,4	5,9	-	100,5	58,7	10,4	42,8	10,5	-	122,4
	Rumunia	68,3	16,7	62,5	27,0	-	174,5	58,5	1,4	79,6	32,4	-	171,9
	Bułgaria	15,8	-	34,9	13,8	-	64,5	12,9	-	39,9	21,0	-	73,8
	Słowenia	9,3	5,9	5,4	1,5	-	22,1	10,0	5,7	6,3	1,6	-	23,6
	Chorwacja	18,8	2,0	17,0	4,8	-	42,6	17,9	2,6	17,1	5,2	-	42,8
	Litwa	2,3	2,8	16,0	3,8	-	24,9	1,3	-	20,5	6,1	-	27,9
	Łotwa	3,1	4,6	5,4	1,1	-	14,2	3,3	0,7	5,1	1,0	-	10,1
	Estonia	2,3	-	-	0,7	-	3,0	2,8	-	-	-	-	2,8
	Serbia	7,7	-	-	-	-	7,7	7,0	-	-	-	-	7,0
	Ukraina	8,1	4,2	10,8	29,6	-	52,7	8,7	-	12,5	18,9	-	40,1
	Razem	292,8	82,5	252,3	108,5	-	736,1	281,0	38,8	294,6	123,4	-	737,8
Europa Środkowo - Wschodnia	Austria	-	14,4	4,0	1,1	-	19,5	0,1	15,3	2,5	0,9	-	18,8
	Szwajcaria	-	-	11,1	-	-	11,1	-	-	11,3	-	-	11,3
	Niemcy	-	-	47,2	10,1	-	57,3	-	-	35,7	13,4	-	49,1
	Francja	-	-	5,7	2,1	-	7,8	-	-	7,3	2,4	-	9,7
	Hiszpania	-	-	4,0	-	-	4,0	-	-	3,4	0,0	-	3,4
	Włochy	-	-	22,4	5,8	-	28,2	-	-	25,3	6,4	-	31,7
	Szwecja	-	-	7,3	-	-	7,3	-	-	3,8	-	-	3,8
	Grecja	-	-	39,4	18,8	-	58,2	-	-	50,1	20,5	-	70,6
		Razem	-	14,4	141,1	37,9	-	193,4	0,1	15,3	139,4	43,6	-
CCC GK	Razem	950,7	370,8	703,1	220,0	16,7	2 261,3	848,4	251,5	701,0	240,9	22,3	2 064,1

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. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

01.02.2024-30.04.2024	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU I SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzełądane				
Koszty nabycia sprzedanych towarów	-1 088,4	-	-	-1 088,4
Zużycie materiałów i energii	-	-28,7	-7,0	-35,7
Odpis na zapasy	-10,1	-	-	-10,1
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-253,6	-37,0	-290,6
Usługi transportowe	-	-106,9	-0,1	-107,0
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-109,1	-5,9	-115,0
Reklama	-	-200,8	-	-200,8
Amortyzacja	-	-134,8	-15,1	-149,9
Podatki i opłaty	-	-12,5	-1,9	-14,4
Pozostałe koszty	-	-88,3	-26,2	-114,5
Razem	-1 098,5	-934,7	-93,2	-2 126,4

01.02.2023-30.04.2023	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU I SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzełądane				
Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	-1 090,1	-	-	-1 090,1
Zużycie materiałów i energii	-	-40,2	-7,4	-47,6
Odpis na zapasy	-15,5	-	-	-15,5
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-0,2	-246,6	-47,0	-293,8
Usługi transportowe	-	-110,1	-0,2	-110,3
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-85,4	-7,3	-92,7
Reklama	-	-217,3	-0,3	-217,6
Amortyzacja	-	-141,9	-13,7	-155,6
Podatki i opłaty	-	-10,7	-1,1	-11,8
Pozostałe koszty	-	-87,2	-22,9	-110,1
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	0,5	-	-	0,5
Razem	-1 105,3	-939,4	-99,9	-2 144,6

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

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	12,4	1,1
Zysk z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	-	15,1
Odszkodowania	0,7	4,1
Dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON	0,5	0,1
Zysk z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi	3,1	1,2
Zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	-	2,4
Dotacje	0,1	0,1
Pozostałe	6,7	4,8
Pozostałe przychody operacyjne razem	23,5	28,9

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania	-1,9	-11,6
Strata z tytułu rozliczenia umów leasingowych	-0,7	-
Odsetki i kary	-1,3	-1,1
Pozostałe	-5,6	-4,7
Strata z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	-1,8	-
Pozostałe koszty operacyjne razem	-11,3	-17,4

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe)		
Odpis aktualizujący należności handlowe i pozostałe	3,5	2,0
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe) razem	3,5	2,0

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	0,1	0,5
Wynik na różnicach kursowych	1,8	21,6
Wynik z tytułu modyfikacji zobowiązań finansowych	1,7	-
Inne przychody finansowe	1,2	1,7
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	0,2
Przychody finansowe razem	4,8	24,0

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzeeglądane	niebadane, nieprzeeglądane
Koszty finansowe		
Odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji	-75,2	-84,1
Wynik na modyfikacji zobowiązania finansowego	-0,8	-
Odsetki od leasingu	-23,5	-15,2
Prowizje zapłacone	-2,3	-3,5
Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących	-4,7	-4,6
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	-	-2,2
Inne koszty finansowe	-2,1	-1,5
Koszty finansowe razem	-108,6	-111,1

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

4.1. REZERWY

niebadane, nieprzeeglądane	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRawy EMERYTALNE	REZERWA NA REKLAMACJE I ZWROTY	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
Stan na 01.02.2024	16,5	4,8	0,2	0,6	22,1
krótkoterminowe	3,7	4,8	0,2	0,6	9,3
długoterminowe	12,8	-	-	-	12,8
Stan na 01.02.2024	16,5	4,8	0,2	0,6	22,1
Utworzenie	-	18,5	-	-	18,5
Rozwiązanie	-0,1	-1,4	-	-	-1,5
Stan na 30.04.2024	16,4	21,9	0,2	0,6	39,1
krótkoterminowe	3,6	21,9	0,2	0,6	26,3
długoterminowe	12,8	-	-	-	12,8

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

4.2. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

	30.04.2024	UZNANIE (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.02.2024
Aktywa			
Zapasy - korekta marży na sprzedaży wewnątrzgrupowej	12,0	2,2	9,8
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	3,0	-4,6	7,6
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych (inwestycje w sklepy), prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych	0,9	0,9	-
Rezerwy na zobowiązania	19,8	3,0	16,8
Z tytułu ulgi strefowej	44,2	-1,0	45,2
Pozostałe	77,3	23,0	54,3
Straty podatkowe	78,6	2,0	76,6
Wycena umów leasingowych	326,0	-6,6	332,6
Razem przed kompensatą	561,8	18,9	542,9
Zobowiązania			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	2,3	0,5	1,8
Pozostałe	10,3	-1,0	11,3
Nabycie wartości niematerialnych ujawnionych przy nabyciu jednostek zależnych	30,8	0,2	30,6
Wycena umów leasingowych	279,3	-2,6	281,9
Razem przed kompensatą	322,7	-2,9	325,6
Kompensata	291,6	-2,6	294,2
Salda podatku odroczonego w bilansie			
Aktywa	270,2	21,5	248,7
Zobowiązania	31,1	-0,3	31,4

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

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

niebadane, nieprzeładowane	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - POZOSTAŁE	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - INWESTYCJE W SKLEPY	PRAWO DO UŻYTKOWANIA	WARTOŚĆ FIRMY	ZAPASY	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	POŻYCZKI UDZIELONE
Stan na 01.02.2024	-	6,6	16,1	21,8	62,6	100,9	0,7	130,2
Zwiększenia	1,9	-	-	-	7,6	0,5	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-0,1	-	-	-
Rozwiązanie	-	-0,1	-	-	2,5	-4,0	-	-
Inne	-	-	-0,2	-	-	-	-	-
Stan na 30.04.2024	1,9	6,5	15,9	21,8	72,6	97,4	0,7	130,2

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

5. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOCIĄ

5.1. 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 uwzględniania Grupy Kapitałowej Modivo 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

Zysk podstawowy i rozwodniony na akcję z działalności kontynuowanej wyniósł 0,86 PLN za okres 3 miesięcy zakończony 30 kwietnia 2024 roku. Za okres 3 miesięcy zakończony 30 kwietnia 2023 roku strata podstawowa i rozwodniona z działalności kontynuowanej wyniosła 2,54 PLN.

5.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI

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

Poniższa nota prezentuje dane dotyczące zaciągniętych kredytów oraz wyemitowanych obligacji.

	FINANSOWANIE JEDNOSTKI BIZNESOWEJ CCC		FINANSOWANIE JEDNOSTKI BIZNESOWEJ MODIVO		RAZEM
	KREDYTY	OBLIGACJE	KREDYTY	OBLIGACJE	
Stan na 01.02.2024	529,2	541,2	285,7	739,3	2 095,4
krótkoterminowe	390,2	3,6	285,7	739,3	1 418,8
długoterminowe	139,0	537,6	-	-	676,6
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia					
-otrzymane finansowanie	152,9	-	-	-	152,9
Modyfikacja umów	-	0,8	-	-1,7	-0,9
Naliczenie odsetek	14,2	16,6	5,8	39,3	75,9
Płatności z tytułu zadłużenia					
-spłaty kapitału (kredyty amortyzowane, zmiany wykorzystania kredytów obrotowych/RCF, obligacje)	-7,5	-20,6	-	-	-28,1
-odsetki zapłacone	-14,1	-0,3	-5,5	-	-19,9
Wzrost z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	12,1	-	-	-	12,1
Spadek z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	-	-48,2	-	-48,2
Stan na 30.04.2024	686,8	537,7	237,8	776,9	2 239,2
krótkoterminowe	593,6	11,4	237,8	776,9	1 619,7
Transza A	178,3	-	-	-	178,3
Transza B	45,2	-	-	-	45,2
Transza C	38,9	-	-	-	38,9
Kredyty z poręczeniem BGK	325,5	-	-	-	325,5
Pozostałe (pozostałe kredyty; karty kredytowe)	5,7	-	237,8	-	243,5
Obligacje PFR	-	5,5	-	-	5,5
Obligacje Softbank	-	-	-	776,9	776,9
Obligacje CCC0626	-	5,9	-	-	5,9
długoterminowe	93,2	526,3	-	-	619,5
Transza A	93,2	-	-	-	93,2
Obligacje PFR	-	358,0	-	-	358,0
Obligacje CCC0626	-	168,3	-	-	168,3

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

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

Z istniejącym zadłużeniem wiąże się ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności.

5.3. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI

30.04.2024	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS- KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
niebadane, nieprzeładowane	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
Kredyty	296,9	563,3	94,8	-	-	955,0	924,6
Obligacje	32,5	651,1	228,4	514,5	-	1 426,5	1 314,6
Zobowiązania wobec dostawców	1 252,3	183,1	-	-	-	1 435,4	1 435,5
Zobowiązania z tytułu faktoringu	550,8	92,2	-	-	-	643,0	642,9
Zobowiązania z tytułu zwrotu	86,0	-	-	-	-	86,0	86,0
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	186,0	11,3	-	-	-	197,3	197,3
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	-	-	6,6	-	6,6	6,6
Zobowiązania z tytułu leasingu	189,1	356,2	782,1	391,1	305,0	2 023,5	1 725,2
Zobowiązania finansowe razem	2 593,6	1 857,2	1 105,3	912,2	305,0	6 773,3	6 332,7

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

6. POZOSTAŁE

6.1. INSTRUMENTY FINANSOWE

	30.04.2024		31.01.2024	
	niebadane, nieprzełądane		badane	
	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	649,4	-	463,0	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Należności od odbiorców	252,2	-	194,1	-
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	1,7	-	2,4	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	395,5	-	266,5	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16,5	-	11,7	-
Inne aktywa finansowe (udziały)	11,2	-	11,2	-
Pochodne instrumenty finansowe - forwardy	5,3	-	0,5	-
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	-	6 128,8	-	5 928,0
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	-	2 239,2	-	2 095,4
Zobowiązania handlowe i inne	-	2 078,4	-	1 820,2
Zobowiązania do zwrotu	-	86,0	-	98,7
Zobowiązania leasingowe	-	1 725,2	-	1 732,2
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	-	186,0	-	181,5
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	21,4	-	21,1
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	-	11,4	-	11,1
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	6,6	-	6,6
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	-	3,4	-	3,4

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

Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących – opcja DeeZee

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

Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących – opcja DeeZee	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 31.01.2024
	niebadane, nieprzełądane	badane
Stan na początek okresu	11,1	31,1
Aktualizacja wyceny	0,3	-20,0
Stan na koniec okresu	11,4	11,1
Data realizacji (możliwości realizacji opcji w pierwszym terminie)	01.07.2024	01.07.2024

Wycena opcji DeeZee Sp. z o.o. ujęta została w zobowiązaniach z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących. W przypadku wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujących w podmiocie DeeZee Sp. z o.o. główną determinantą wyceny jest 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 0,3 mln PLN. Zobowiązanie jest wyceniane na dzień bilansowy wg wartości godziwej stosując stopę dyskonta 11,1%

(dla okresu porównawczego 11,1%). Z uwagi na wysokie prawdopodobieństwo realizacji zobowiązania zostało ono zaprezentowane w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker

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

Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR – Equity Kicker	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 31.01.2024
	niebadane, nieprzeładowane	badane
Stan na początek okresu	6,6	6,5
Aktualizacja wyceny	-	0,1
Stan na koniec okresu	6,6	6,6

Założenia przyjęte do wyceny instrumentu na dzień 30 kwietnia 2024 roku nie uległy zmianie w stosunku do opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2023.

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 Grupy Kapitałowej CCC za rok 2023. Pochodny instrument finansowy oparty o wycenę akcji Modivo został zatem wyodrębniony i wyceniony na dzień bilansowy w wartości godziwej na kwotę 3,4 mln PLN. Założenia przyjęte do wyceny instrumentu na dzień 31 stycznia 2024 roku nie uległy zmianie.

Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo S.A. – opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 31.01.2024
	niebadane, nieprzeładowane	badane
Stan na początek okresu	3,4	15,8
Aktualizacja wyceny	-	-12,4
Stan na koniec okresu	3,4	3,4

Według oceny Grupy wartość godziwa udzielonych pożyczek z oprocentowaniem zmiennym, należności od odbiorców, należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, należności leasingowych, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych, innych aktywów 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, notowanych na rynku regulowanym Catalist wynosi 168,4 mln PLN (wartość bilansowa 174,2 mln PLN).

6.2. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W prezentowanych okresach Grupa dokonała następujących transakcji z jednostkami powiązanyymi:

	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)
	30.04.2024	30.04.2024	31.01.2024	31.01.2024
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	badane	badane
Jednostki stowarzyszone	3,2	-	2,0	-
Jednostki powiązane z kluczowym personelem kierowniczym	0,9	12,9	1,1	13,1
Razem	4,1	12,9	3,1	13,1

	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanyymi	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanyymi	Zakupy od podmiotów powiązanych
	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Jednostki stowarzyszone	0,1	0,8	0,1	1,4
Jednostki powiązane z kluczowym personelem kierowniczym	-	2,8	-	5,4
Razem	0,1	3,6	0,1	6,8

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 26,5 mln PLN w zakresie zakupów oraz 0,5 mln PLN w zakresie sprzedaży w bieżącym okresie (odpowiednio po 42,3 mln PLN oraz 2,8 mln PLN w okresie od 1 lutego do 30 kwietnia 2023 roku).

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

6.3. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Program motywacyjny dla Zarządu CCC realizowany w latach 2021-2024

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

Premia 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) przyjęta do wyceny wyniosła 0,15 PLN. Przyjęta stopa wolna od ryzyka wyniosła 4,61%, a oczekiwana zmienność ceny akcji 45,5%. Czas życia opcji to 3 miesiące.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozpoznano rezerwę z tytułu wyceny tego programu motywacyjnego wykazaną w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych w kwocie 0,02 mln PLN (31 stycznia 2024 roku: 0,02 mln PLN).

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

Jak opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 stycznia 2024 roku, kluczowej kadry kierowniczej Modivo S.A. oraz jej spółek zależnych przyznane są uprawnienia do objęcia i/lub nabycia akcji Modivo S.A. Komunikowanie uczestnikom programu ich uczestnictwa w programie oraz liczby przyznanych uprawnień 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 S.A. zbędzie pojedynczo lub w serii transakcji nie mniej niż 50% akcji Modivo S.A. lub utraci większość głosów w wyniku objęcia akcji przez inny podmiot w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Warunkiem nabycia uprawnień jest pozostawanie przez uczestnika w ciągłej współpracy z Modivo S.A. lub spółką z Grupy Kapitałowej Modivo S.A. do momentu rozliczeniowego oraz osiągnięcie wyceny wartości rynkowej Spółki na poziomie co najmniej 8,0 mld PLN. Program przewiduje emisję nie więcej niż 7 680 500 uprawnień (akcji). Wraz z przekraczaniem kolejnych progów wyceny Spółki rośnie liczba uprawnień, które nabywają uczestnicy programu.

Koszt programu rozpoznany w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wyniósł 2,3 mln PLN wobec 4,2 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego i został ujęty 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 S.A.). Rozpoznany koszt Programu narastająco do dnia 30 kwietnia 2024 roku wynosi 32,6 mln PLN.

7. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 10 maja 2024 roku Grupa podpisała wstępną umowę warunkową nabycia 100% udziałów w Spółce Rawaki Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, FirstDistribution S.r.o. (Czechy) oraz BoardridersClub - Bratislava S.r.o. (Słowacja), której warunki zostały spełnione w dniu 3 czerwca 2024 roku. Tym samym Grupa CCC poszerzyła swoją ofertę produktową o marki takie jak Roxy, Billabong, Quicksilver. Łączna cena nabycia za powyższe podmioty wyniosła 4,8 mln USD. Przejęte spółki prowadzą działalność detaliczną w ramach łącznie 16 sklepów, oraz za pośrednictwem internetu. Transakcja zostanie rozliczona w trakcie 2024 roku.

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU

rozpoczynający się 1 lutego 2024 roku,
zakończony 30 kwietnia 2024 roku



JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	658,0	591,3
Koszt własny sprzedaży	-440,6	-402,3
Zysk brutto ze sprzedaży	217,4	189,0
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-176,3	-160,2
Koszty ogólnego zarządu	-17,4	-19,3
Pozostałe przychody operacyjne	3,6	6,3
Pozostałe koszty operacyjne	-10,8	-1,6
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy na należności)	-0,1	0,3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	16,4	14,5
Przychody finansowe	22,1	22,4
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów	-	-14,6
Koszty finansowe	-28,5	-28,7
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10,0	-6,4
Podatek dochodowy	-2,1	2,5
Zysk (strata) netto	7,9	-3,9
Łączne całkowite dochody	7,9	-3,9
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	68,9	55,3
Zysk / (strata) na akcję podstawowy (w PLN)	0,11	-0,07
Zysk / (strata) na akcję rozwodniony (w PLN)	0,11	-0,07

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.04.2024	31.01.2024
	niebadane, nieprzeładowane	badane
Wartości niematerialne	3,0	3,2
Wartość firmy	48,8	48,8
Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	261,2	266,2
Rzeczowe aktywa trwałe - dystrybucja	0,3	5,6
Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	20,4	36,4
Prawo do użytkowania	365,2	378,0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	69,1	60,9
Udzielone pożyczki	872,8	869,1
Inwestycje długoterminowe	1 290,1	1 290,1
Pozostałe należności długoterminowe	0,1	0,1
Należności z tytułu leasingu	86,2	86,2
Aktywa trwałe	3 017,2	3 044,6
Zapasy	429,9	351,3
Należności od odbiorców	51,3	67,2
Udzielone pożyczki	44,0	52,3
Pozostałe należności	42,6	46,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101,3	33,4
Należności z tytułu leasingu	32,0	29,8
Aktywa obrotowe	701,1	580,7
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10,0	-
AKTYWA RAZEM	3 728,3	3 625,3
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	526,3	537,6
Rezerwy	3,6	3,6
Zobowiązania z tytułu leasingu	393,8	404,9
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1,3	1,3
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	6,6	6,6
Zobowiązania długoterminowe	931,6	954,0
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	261,2	253,5
Zobowiązania handlowe i inne	222,2	164,0
Pozostałe zobowiązania	121,9	101,5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7,6	0,9
Rezerwy	27,4	12,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	201,0	191,7
Zobowiązania krótkoterminowe	841,3	723,8
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 772,9	1 677,8
AKTYWA NETTO	1 955,4	1 947,5
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	6,9	6,9
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 648,2	1 648,2
Zyski zatrzymane	300,3	292,4
RAZEM KAPITAŁY WŁASNE	1 955,4	1 947,5
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	3 728,3	3 625,3

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, nieprzełgądane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10,0	-6,4
Amortyzacja	40,8	40,1
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania, wartości niematerialnych, udziałów	10,8	14,8
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-1,0	-
Koszty finansowania zewnętrznego	24,9	27,4
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	-6,4	-58,8
Podatek dochodowy zapłacony	-3,6	-2,6
Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	75,5	14,5
Zmiany w kapitale obrotowym		
Zmiana stanu zapasów i odpisów aktualizujących zapasy	-78,6	-20,1
Zmiana stanu należności	20,0	10,1
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	77,1	32,9
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	94,0	37,4
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12,5	-
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek i odsetek	23,8	8,4
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-15,6	-16,9
Pożyczki udzielone	-0,7	-172,9
Inne wpływy inwestycyjne	7,9	7,4
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	27,9	-174,0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	0,1
Wpływy z emisji oraz dopłat do kapitałów	-	212,3
Inne wpływy finansowe	1,6	5,6
Płatność z tytułu leasingu	-24,4	-36,0
Odsetki zapłacone	-10,6	-9,9
Płatności z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-20,6	-0,4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-54,0	171,7
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE RAZEM	67,9	35,1
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	67,9	35,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	33,4	38,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	101,3	73,1

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

niebadane, nieprzełgądane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.02.2024	6,9	1 648,2	292,4	1 947,5
Zysk (strata) netto za okres	-	-	7,9	7,9
Całkowite dochody razem	-	-	7,9	7,9
Stan na dzień 30.04.2024	6,9	1 648,2	300,3	1 955,4

niebadane, nieprzełgądane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.02.2023	5,5	1 148,0	71,6	1 225,1
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-3,9	-3,9
Całkowite dochody razem	-	-	-3,9	-3,9
Emisja akcji	-	212,2	-	212,2
Transakcje z właścicielami razem	-	212,2	-	212,2
Stan na dzień 30.04.2023	5,5	1 360,2	67,7	1 433,4

8. 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:	0000211692
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.

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

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2023 roku oraz na dzień 31 stycznia 2024 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 kwietnia 2023 roku, nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Spółka sporządziła również skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 kwietnia 2024 roku, które dnia 12 czerwca 2024 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CCC S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSSF. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki.

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

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

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

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

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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 jako całości (a nie jedynie dla Spółki CCC S.A. jako niezależnego podmiotu) i Jednostki Biznesowej Modivo, która stanowi istotny komponent Grupy CCC i jako taki również podlega takim analizom.

Na dzień 30 kwietnia 2024 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe Spółki o kwotę 140,2 mln PLN, co nie wpływa na możliwość bieżącego regulowania zobowiązań Spółki o czym szerzej mowa poniżej. 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 787,5 mln PLN.

W 2021 roku, w wyniku przeprowadzonych rozmów z instytucjami finansującymi, Jednostce Biznesowej CCC zapewniono finansowanie w postaci Nowej Umowy Finansowania (Umowa Kredytu z dnia 2 czerwca 2021 roku), z terminem daty spłaty Kredytu B w dniu 30 czerwca 2024 roku. Pozostała część finansowania zapadająca w trakcie 2024 roku dotyczy w części limitów gwarancyjnych (do poziomu 158,3 mln PLN) oraz kredytów krótkoterminowych z limitem w wysokości 600,5 mln PLN, a także limitów faktoringu w wysokości do 191,4 mln PLN.

Pozostała część finansowania zapada w późniejszym terminie, zgodnie z informacjami zawartymi w nocie 5.2.

Grupa jest w trakcie rozmów z podmiotami finansującymi Jednostkę Biznesową CCC w odniesieniu do refinansowania jej działalności. Celem jest zwiększenie dostępności finansowania na poziomie do łącznego limitu powyżej aktualnego, w szczególności zwiększenie dostępności limitów na gwarancje bankowe i akredytywy oraz faktoring odwrotny. Nowa umowa konsorcjalna ma zakładać wzrost elastyczności finansowania, obniżenie jego kosztu przy jednoczesnym przedłużeniu terminów zapadalności i ustaleniu nowych wskaźników finansowych. Na dzień publikacji niniejszego dokumentu Grupa ustaliła powyższe ramowe warunki nowego finansowania, a podpisanie finalnych dokumentów oczekiwane jest do końca czerwca 2024 roku. Alternatywnie Grupa posiada możliwość przedłużenia obecnego finansowania o kolejny rok, licząc od jego daty zapadalności, po obustronnym zaakceptowaniu zmiany terminu wymagalności.

W ramach Jednostki Biznesowej Modivo Grupa w dniu 24 kwietnia 2024 roku dokonała przedłużenia wymagalności finansowania z tytułu zadłużenia kredytowego oraz limitów na gwarancje bankowe i akredytywy z nową datą wymagalności 29 kwietnia 2025 roku (poprzednio 29 kwietnia 2024 roku) do limitu w wysokości odpowiednio 184,7 mln PLN oraz 75,3 mln PLN. Dodatkowo w październiku 2024 roku, zapadają limity faktoringowe w wysokości 170,0 mln PLN.

Większość finansowania dłużnego stanowią jednak obligacje zamienne na akcje Modivo S.A. w wysokości 777,0 mln PLN na dzień bilansowy, wyemitowane do SVF II Motion Subco (DE) LLC, podmiotu z Grupy Softbank, których data wykupu (zgodnie z porozumieniem z dnia 24 listopada 2023 roku) została ustalona na 5 kwietnia 2026 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. Podpisane porozumienie wprowadza także inne zmiany, m.in. zmienioną stałą stopę oprocentowania w okresie od 5 października 2024 roku do 5 kwietnia 2026 roku. Aktualne umowy kredytowe zapewniają wymagany poziom finansowania 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. W przypadku Jednostki Biznesowej Modivo jednostka ta otrzymała zgodę na nietestowanie wybranych wskaźników finansowych na dzień 30 kwietnia 2024 roku, w związku z czym na datę bilansową nie wystąpiły przypadki naruszenia umów finansowania w odniesieniu do obowiązujących wskaźników w Grupie.

W oparciu o przygotowany przez Zarząd Roczny Plan Finansowy na rok 2024 i plany na kolejne okresy oraz wedle najlepszej wiedzy, przyjętych założeń i ewentualnych działań opisanych poniżej, także uwzględniając scenariusz realizacji wyników istotnie poniżej tych, zakładanych w projekcjach finansowych, Grupa przewiduje, że warunki zapisane we wspomnianych umowach w ciągu kolejnych 12 miesięcy, zarówno zgodnie z zapisami obowiązujących umów finansowania, jak również aktualnie diskutowanego nowego finansowania jak opisano powyżej, a dotyczące w szczególności dla Jednostki Biznesowej CCC: ekspozycja netto/EBITDA za każdy kwartał, DSCR za okres półroczny i roczny oraz Nakłady Inwestycyjne za okres roczny, nie zostaną naruszone.

W kontekście Jednostki Biznesowej Modivo uzgodniła z instytucjami finansującymi jej działalność zmiany do wskaźników finansowych obowiązujących w trakcie kolejnych 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zgodnie z ustaleniami wskaźnik zadłużenia finansowego netto/EBITDA, zgodnie z porozumieniami opisanymi w dalszej części niniejszej noty, podlega testowaniu na dzień 31 stycznia 2025 roku (testowanie na dzień 31 lipca 2024 roku zostało zawieszona). Zgodnie z aneksem do umów finansowania z dnia 21 listopada 2023 roku opisanym poniżej wraz z dodatkowymi porozumieniami, nowowprowadzony wskaźnik DSCR za ostatnie 12 miesięcy, testowany jest kwartalnie począwszy od 31 października 2024 roku (pierwotnie 31 lipca 2024 roku) oraz otrzymano zgodę na nietestowanie na dzień 30 kwietnia 2024 roku jednorazowo poziomu EBITDA za ostatnie 12 miesięcy. Jednocześnie wprowadzono jednorazowy wskaźnik dotyczący poziomu długu netto na poziomie maksymalnym 548 mln PLN na datę 31 lipca 2024 roku. Tym samym Grupa zamierza realizować powyższe wskaźniki oraz zobowiązania Jednostki Biznesowej Modivo Grupa w normalnym toku działalności operacyjnej, a zatem ocenia, iż nie występują ryzyka związane z wynikami finansowymi w odniesieniu do Jednostki Biznesowej Modivo, mogące wpływać na kontynuację działalności Grupy CCC jako całości.

Szerszy opis dot. wskaźników testowanych na dzień bilansowy oraz w ciągu 12 miesięcy następujących po dniu bilansowym zawarty jest w Skonsolidowanym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za pierwszy kwartał 2024 roku 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 2024 i w planach na kolejnej okresy oraz na 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.

Realizacja wszystkich działań, zamierzeń, planów i projekcji finansowych jest obarczona licznymi ryzykami i niepewnościami dotyczącymi przyszłości, w szczególności w odniesieniu do realizacji Roczego Planu Finansowego Grupy na rok 2024 oraz planów co do kolejnych lat, do których zaliczyć należy:

- wystąpienie ryzyk o charakterze makroekonomicznym, w tym ogólnego wzrostu cen w gospodarce, przekładającego się na ceny towarów handlowych i usług oraz wynagrodzeń, ponoszone nakłady inwestycyjne, jak również wzrost kosztów operacyjnych, w szczególności transportu i logistyki;
- spadek popytu konsumenckiego na produkty oferowane przez Grupę w wyniku zmieniającej się sytuacji makroekonomicznej (m.in.: wzrost inflacji, stóp procentowych wpływających na koszty finansowania, wzrost bezrobocia i spadek dynamiki realnych płac) oraz możliwych decyzji Grupy o podwyżkach cen towarów handlowych;
- zmiany kursu walutowego, mające wpływ na osiągnięte wyniki z działalności poza granicami Polski oraz na wysokość kosztów związanych z zakupem towarów oraz koszty najmu;
- zaostrenie konkurencji w otoczeniu rynkowym, a w szczególności w zakresie cen oferowanych produktów, mających wpływ na poziom realizowanych wyników w ramach bieżącej działalności;
- wystąpienie nieplanowanych i/lub nieprzewidzianych zmian w trendach modowych i warunkach pogodowych;
- wystąpienie zmian w zachowaniu konsumentów pod wpływem procesów migracyjnych lub odłożenia w czasie decyzji zakupowych;
- wystąpienie ryzyk o charakterze operacyjnym, wpływających na zaburzenia ciągłości działania;
- zmienność na rynkach finansowych, wpływającą na możliwość realizacji pierwszej oferty publicznej Modivo S.A.,
- zakończenie w 2024 roku procesu refinansowania Grupy zgodnie z przyjętymi założeniami opisanymi powyżej.

Zidentyfikowane powyżej ryzyka, skutkujące potencjalną realizacją wyników finansowych w 2024 roku oraz kolejnych okresach poniżej tych zakładanych w planie finansowym, 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.

Zarząd CCC S.A. przygotował analizę wrażliwości Roczego 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 DeeZee Sp. z o.o. w wysokości 11,4 mln PLN oraz pakietu akcji Modivo S.A. w wysokości 186,0 mln PLN (wraz z odsetkami), wynikającego z uprawnienia dotychczasowego właściciela do żądania odkupu począwszy od dnia 3 października 2023 roku.

Roczny Plan Finansowy na 2024 rok, został skonstruowany przy uwzględnieniu szacowanych parametrów makroekonomicznych takich jak inflacja na poziomie 6,6%, zgodnie z dostępnymi analizami rynkowymi i zbliżonym do poziomu inflacji przyjętej w budżecie państwa na rok 2024, za wyjątkiem kosztów zmieniających się zgodnie z przepisami prawa. Jednocześnie Grupa zakłada, że inflacyjny wzrost kosztów zostanie skompensowany wdrażanymi oszczędnościami. Kluczowe kursy wymiany walut obcych ujęte w budżecie dotyczyły euro oraz dolara amerykańskiego, których stosunek do złotego polskiego został założony na poziomie odpowiednio 4,35 oraz 4,0. Średni poziom kluczowej stopy referencyjnej (WIBOR 1M), o którą oparty jest koszt finansowania Grupy CCC, został ustalony na bazie wewnętrznych analiz na poziomie 5,80%. W horyzoncie czasowym wykraczającym poza 2024 rok kalendarzowy, Grupa opiera się na długoterminowym modelu finansowym.

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 p.p. (wraz z jednoczesnym spadkiem sprzedaży o 15%, z uwzględnieniem wpływu spadku kosztów zmiennych i dostępnych redukcji pozostałych kosztów);
- zmiany średniorocznie podnoszące WIBOR 1M o 2 p.p.;

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

Analizy przeprowadzane w odniesieniu do Jednostki Biznesowej Modivo również wykazały, że wskaźniki na kolejne daty testowania nie będą naruszone, przy uwzględnieniu aneksów i porozumień zawartych z instytucjami finansującymi jednostkę Biznesową Modivo, opisanych poniżej:

- W dniu 9 października 2023 roku Zarząd uzyskał od instytucji finansujących działalność Modivo S.A. (Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski 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 (pierwotnie testowaniu podlegać miał poziom Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA). Dodatkowo na mocy porozumienia, Softbank zobowiązał się do zrezygnowania z testowania wskaźnika Zadłużenia finansowego netto/EBITDA na dzień 31 stycznia 2024 roku, pod warunkiem złożenia przez Modivo wniosku do Krajowego Sądu Rejestrowego, obejmującego uchwalone przez Walne Zgromadzenie zmiany dotyczące obligacji zamiennych, który to warunek został spełniony.
- W dniu 21 listopada 2023 roku Zarząd Jednostki Biznesowej Modivo podpisał aneks z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., wydłużający okres finansowania kredytu w postaci limitu kredytu wielocelowego do dnia 21 listopada 2025 roku. Kwota przedłużonego finansowania pozostała na niezmienionym poziomie, tj. sublimit do 180 mln PLN kredytu w rachunku bieżącym oraz sublimit do 50 mln PLN dotyczący gwarancji i akredytywy. Zgodnie z tym aneksem ustanowiono nowe wskaźniki finansowe obowiązujące Jednostkę Biznesową Modivo: poziom EBITDA na datę 30 kwietnia 2024 roku oraz kwartalny DSCR począwszy od 31 lipca 2024 roku.
- W dniu 26 oraz 27 marca 2024 roku Zarząd Modivo S.A. otrzymał od Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Pekao Faktoring Sp. z o.o. i Banku Polska Kasa Opieki S.A. zgodę na odstąpienie od testowania wskaźników finansowych, zarówno na datę 30 kwietnia 2024 roku, jak i 31 lipca 2024 roku, oraz wprowadzono jednorazowy wskaźnik dotyczący poziomu długu netto na poziomie maksymalnym 548 mln PLN na datę 31 lipca 2024 roku.
- W dniu 2 kwietnia 2024 roku Zarząd Modivo S.A. otrzymał od Softbank zgodę na odstąpienie od testowania wskaźnika finansowego na datę 31 lipca 2024 roku.

W ocenie Zarządu, w dyspozycji jest także 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.

Dodatkowo, Zarząd Spółki CCC S.A., w ramach planu obniżenia zadłużenia, podtrzymuje 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 2024 oraz plany co do kolejnych lat, w tym przygotowane analizy wspomniane powyżej, stoi na stanowisku, iż zostały podjęte lub przygotowane wystarczające, zdaniem Zarządu, działania zapobiegawcze w celu ograniczenia wpływu wymienionych ryzyk i zapewnienia realizacji przyjętych planów Spółki i Grupy i w związku z tym przygotował śródroczne skrócone jednostkowe 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 nocie 11.2.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów

Na dzień 30 kwietnia 2024 roku nie stwierdzono przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości w odniesieniu do wartości udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych. Na dzień 30 kwietnia 2024 roku odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów wynosił 9,2 mln PLN.

Ocena oczekiwanej straty kredytowej ECL

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

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

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

Spółka nie zaobserwowała istotnego pogorszenia spłacalności, bądź też zwiększenia ilości upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich klientów. W związku z powyższym, Spółka spodziewa się, że spłacalność należności handlowych oraz pozostałych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 kwietnia 2024 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie.

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.

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

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

Na dzień 30 kwietnia 2024 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 wartości. W okresie, za który sporządzono śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie tworzone odpisów aktualizujących wartości wyżej wymienionych aktywów. Informacje dotyczące utraty wartości wcześniej wymienionych aktywów zawarto w nocie 11.2.

Inne zagadnienia i kwestie księgowe

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

Na skutek podpisanych umów finansowania z bankami oraz obligatariuszami i innymi instytucjami, Spółka została zobowiązana do spełnienia szeregu kowenantów – szczegóły zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale „Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa”. Na dzień 30 kwietnia 2024 roku, w ocenie Zarządu, w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia kowenantów.

Na bazie posiadanych projekcji finansowych na kolejne okresy sprawozdawcze, Spółka ocenia, iż rozpoznane aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest odzyskiwalne, w związku z planowanymi 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 2023 roku i kończący się 31 stycznia 2024 roku, za wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2024 roku lub później.

Zastosowane nowe i zmienione standardy rachunkowości

Od dnia 1 lutego 2024 roku Spółkę obowiązują:

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

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

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

OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Przychody ze sprzedaży

Wzrost przychodów ze sprzedaży o 11% (r/r), wynika z dalszego rozwoju modelu omnichannelowego oraz rozszerzenie dostępnego asortymentu.

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży wzrósł o 10% pozostał na zbliżonym poziomie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Marża brutto w I kwartale 2024 roku wyniosła 33% przychodów ze sprzedaży i utrzymuje się na względnie stałym poziomie r/r (na 30 kwietnia 2024 roku: 32%).

Koszty punktów handlu oraz sprzedaży

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

- wyższe o 8,3 mln PLN pozostałe koszty najmu (czynsze od obrotów oraz koszty zmienne: media, energia elektryczna itp.),
- wyższe o 5,2 mln PLN koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w wyniku podwyżek wynagrodzeń.

Koszty ogólnego zarządu

Spadek kosztów ogólnego zarządu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 10% wynika ze spadku kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych o 1,4 mln PLN na skutek redukcji zatrudnienia w tym obszarze, zmniejszenia zużycia materiałów i energii o 1,1 mln PLN oraz zmniejszenia pozostałych kosztów rodzajowych o 1,3 mln PLN, przy jednoczesnym wzroście kosztów najmu oraz mediów o 1,5 mln PLN.

Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne spadły o 2,7 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 3,6 mln PLN. Spadek wynika w głównej mierze z rozwiązania w okresie porównawczym rezerwy na gwarancje związane ze spółką CCC Germany w wysokości 2,5 mln PLN.

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 9,2 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 10,8 mln PLN. Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych wynika z ujęcia odpisów na nieruchomości w Słupsku, która została przeniesiona do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z postanowieniami MSSF 5. Zakończenie transakcji sprzedaży przewidziano w ciągu 12 miesięcy od momentu uznania budynku za aktywo przeznaczone do sprzedaży. Wartość bilansowa nieruchomości była wyższa niż szacowana cena rynkowa, w związku z tym ujęto odpis aktualizujący w wysokości 10,8 mln PLN i przeniesiono aktywo w wysokości 10,0 mln PLN do pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży. W dniu 4 czerwca 2024 roku nastąpiła sprzedaż nieruchomości za kwotę 10,0 mln PLN.

W efekcie wynik z działalności operacyjnej za 3 miesiące 2024 roku wyniósł 16,4 mln PLN i był wyższy o 1,9 mln PLN (r/r).

Koszty i przychody finansowe

Przychody finansowe w omawianym okresie wyniosły 22,1 mln PLN i obejmowały głównie:

- przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i pożyczek w wysokości 18,6 mln PLN,
- dodatni wynik na różnicach kursowych w wysokości 1,9 mln PLN.

Koszty finansowe wyniosły 28,5 mln PLN i obejmowały głównie koszt odsetek od kredytów, pożyczek i obligacji w wysokości 21,9 mln PLN oraz koszt odsetek z tytułu leasingu w wysokości 4,5 mln PLN.

Podatek dochodowy wyniósł 2,1 mln PLN zmniejszając wynik brutto. Zysk netto CCC S.A. za 3 miesiące 2024 roku wyniósł 7,9 mln PLN, w porównaniu do straty w roku poprzednim wzrósł o 11,8 mln PLN.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Suma bilansowa CCC S.A. na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniosła 3 728,3 mln PLN i była wyższa o 103,0 mln PLN w porównaniu do sumy bilansowej na dzień 31 stycznia 2024 roku.

Aktywa

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniosła 3 017,2 mln PLN i była niższa o 27,4 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – inwestycje w sklepach na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniosła 261,2 mln PLN i była niższa o 5,0 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku. Zmiana obejmuje głównie:

- wartość amortyzacji w wysokości 11,1 mln PLN,
- nakłady na sklepy w wysokości 17,0 mln PLN,
- likwidację i sprzedaż środków trwałych w kwocie 8,7 mln PLN (wartość netto),
- zwiększenie z tytułu przeniesienia między grupami 2,2 mln PLN (wartość netto).

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – dystrybucja uległa zmniejszeniu w stosunku do 31 stycznia 2024 roku o 5,3 mln PLN i wyniosła 0,3 mln PLN. Zmiana wynika z:

- likwidacji, sprzedaży majątku w wysokości 2,6 mln PLN netto
- zmniejszenia z tytułu przeniesienia składników aktywów między grupami w kwocie 2,9 mln PLN netto,
- amortyzacji 0,1 mln PLN,
- pozostałe 0,3 mln PLN.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – pozostałe na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniosła 20,4 mln PLN i spadła w stosunku do 31 stycznia 2024 roku o 16,0 mln PLN. Zmiana wynika z:

- przeniesienia między grupami w łącznej wysokości 15,7 mln PLN, w tym 10 mln PLN przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży dotyczących nieruchomości w Słupsku,
- wycena do wartości godziwej aktywów przeznaczonych do sprzedaży 10,8 mln PLN
- amortyzacji 0,4 mln PLN,
- likwidacji i sprzedaży środków trwałych w wysokości 0,1 mln PLN netto.

Wartość długoterminowych oraz krótkoterminowych udzielonych pożyczek na dzień bilansowy wyniosła 916,8 mln PLN i była niższa o 4,6 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku. Spadek wynika ze spłat pożyczek (kapitału oraz odsetek) przez Spółki: CCC.eu Sp. z o.o. w wysokości 19,7 mln PLN, HalfPrice Sp. z o.o. w kwocie 2,2 mln PLN, CCC Obutev d.o.o. w wysokości 1,7 mln PLN oraz pozostałe 0,2 mln PLN. Dodatkowo w pierwszym kwartale 2024 roku Spółka udzieliła dodatkowej transzy pożyczki (na dotychczasowych warunkach umownych) dla UAB CCC Lithuania w wysokości 0,7 mln PLN. Wartość naliczonych odsetek w pierwszym kwartale 2024 roku wyniosła 18,5 mln PLN. Odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych nie uległ zmianie w stosunku do 31 stycznia 2024 roku.

Długoterminowe oraz krótkoterminowe należności leasingowe wyniosły 118,2 mln PLN i w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku wzrosły o 2,2 mln PLN. Zmiana wynika ze spłaty dotychczasowych należności oraz modyfikacji istniejących umów podnajmu.

Wartość aktywów obrotowych wzrosła o 120,4 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku. Zmiana salda jest głównie spowodowana wzrostem środków pieniężnych o 67,9 mln PLN, a także wzrostem wartości zapasów w związku z sezonowością zatowarowania Spółki.

Wartość należności od odbiorców spadła o 15,9 mln PLN w porównaniu do poprzedniego okresu. Pozostałe należności spadły o 4,1 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024. Na saldo pozostałych należności na 30 kwietnia 2024 roku składają się:

- pozostałe należności w kwocie 35,3 mln PLN, w tym głównie kaucje – 16,3 mln PLN oraz należności z tytułu refaktur kosztów mediów podnajmowanych lokali w wysokości 16,9 mln PLN,
- rozliczenia międzyokresowe kosztów w 4,7 mln PLN,
- należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1,6 mln PLN,
- zaliczki na dostawy towarów 0,6 mln PLN,
- należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy 0,4 mln PLN.

Pasywa

W pozostałych długoterminowych zobowiązaniach finansowych zaprezentowano zobowiązanie z tytułu tzw. Equity Kicker związane 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. Szczegóły wyceny zawarto w nocie 13.1.

Szczegółowe informacje na temat długoterminowych zobowiązań finansowych jak i zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji opisano w nocie 12.2.

Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu wyniosły 594,8 mln PLN i w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku spadły o 1,8 mln PLN. Zmiana wynikała z dodania, modyfikacji, zmiany zakresu umów, które spowodowały zwiększenie zobowiązania o 25,5 mln PLN, wartość naliczonych odsetek wyniosła 4,9 mln PLN. Płatności zobowiązań w okresie wyniosły 29,3 mln PLN (płatności kapitałowe wyniosły 24,4 mln PLN), różnice kursowe z umów w obcej walucie pomniejszyły zobowiązanie o 2,9 mln PLN.

Wartość zobowiązań handlowych i innych wzrosła o 58,2 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku w związku z sezonowością towarowania zapasów.

Pozostałe zobowiązania zwiększyły się o 20,4 mln PLN. Głównymi składowymi są rozliczenia międzyokresowe kosztów 36,9 mln PLN, zobowiązania z tytułu podatków pośrednich, ceł i innych świadczeń 39,9 mln PLN oraz zobowiązania do zwrotu oraz z tytułu umów z klientami w łącznej wysokości 25,6 mln PLN.

Wzrost rezerw krótkoterminowych wynika z rozpoznanych rezerw na zwroty i reklamacje (zwiększenie w wysokości 15,2 mln PLN),

Kapitał własny na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniósł 1 955,4 mln PLN i był wyższy o 7,9 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2024 roku. Zmiana wynika z wygenerowanego zysku netto za 3 miesiące 2024 roku w wysokości 7,9 mln PLN.

9. 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 śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A.

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

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

10.1. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

01.02.2024-30.04.2024	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU ORAZ SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeładowane				
Koszty nabycia sprzedanych towarów	-440,8	-	-	-440,8
Zużycie materiałów i energii	-	-4,9	-1,0	-5,9
Odpis na zapasy	0,2	-	-	0,2
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-66,7	-3,9	-70,6
Usługi transportowe	-	-7,5	-	-7,5
Koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-44,8	-3,9	-48,7
Amortyzacja	-	-37,7	-3,1	-40,8
Podatki i opłaty	-	-4,8	-0,4	-5,2
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-9,9	-5,1	-15,0
Razem	-440,6	-176,3	-17,4	-634,3

01.02.2023-30.04.2023	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU ORAZ SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeładowane				
Koszty nabycia sprzedanych towarów	-402,4	-	-	-402,4
Zużycie materiałów i energii	-	-4,2	-2,1	-6,3
Odpis na zapasy	0,1	-	-	0,1
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-61,5	-5,3	-66,8
Usługi transportowe	-	-8,0	-0,1	-8,1
Koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-36,5	-2,4	-38,9
Reklama	-	-0,7	-0,1	-0,8
Amortyzacja	-	-37,9	-2,6	-40,5
Podatki i opłaty	-	-4,2	-0,3	-4,5
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-7,2	-6,4	-13,6
Razem	-402,3	-160,2	-19,3	-581,8

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

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	1,0	1,4
Odszkodowania	0,1	0,4
Dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON	0,5	-
Dotacje	-	0,1
Zysk z tytułu rozliczenia umów z wynajmującymi	1,4	0,7
Zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	0,3	0,9
Inne przychody operacyjne	0,3	2,8
Pozostałe przychody operacyjne razem	3,6	6,3

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-0,2
Wycena do wartości godziwej aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-10,8	-
Inne koszty operacyjne	-	-1,4
Pozostałe koszty operacyjne razem	-10,8	-1,6

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane
(Odpisy)/Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy na należności)		
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów na należności od odbiorców	-0,1	0,3
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych razem	-0,1	0,3

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i pożyczek	18,6	10,5
Wynik na różnicach kursowych	1,9	10,9
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	0,2
Pozostałe przychody finansowe	1,2	-
Udzielone gwarancje i poręczenia	0,4	0,8
Przychody finansowe razem	22,1	22,4

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Koszty finansowe		
Odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji	-21,9	-22,8
Wynik na modyfikacji zobowiązania finansowego	-0,8	-
Odsetki od leasingów	-4,5	-4,9
Prowizje zapłacone	-0,7	-0,2
Otrzymane gwarancje	-0,6	-0,8
Koszty finansowe razem	-28,5	-28,7

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

11.1. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

niebadane, nieprzeładowane	30.04.2024	UZNANIE (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	31.01.2024
Aktywa			
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	-0,2	-3,3	3,1
Rezerwy na zobowiązania	10,2	7,3	2,9
Pozostałe	5,2	3,1	2,1
Straty podatkowe	45,6	-	45,6
Wycena umów leasingowych	109,4	-2,1	111,5
Klub CCC i podobne, oraz gwarancje bankowe	2,4	-0,1	2,5
Razem przed kompensatą	172,6	4,9	167,7
Zobowiązania			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	1,2	0,2	1,0
Rozliczenie z tytułu umów z wynajmującymi	3,6	-	3,6
Wycena umów leasingowych	92,1	-2,0	94,1
Pozostałe	6,6	-1,5	8,1
Razem przed kompensatą	104,7	-2,1	106,8
Kompensata	-103,5	3,3	-106,8
Salda podatku odroczonego w bilansie			
Aktywa	69,1	8,2	60,9
Zobowiązania	-	-	-

niebadane, nieprzełgądane	31.01.2024	UZNANIE (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	31.01.2023
Aktywa			
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	3,1	1,1	2,0
Rezerwy na zobowiązania	2,9	-14,0	16,9
Straty podatkowe	45,6	45,6	-
Wycena umów leasingowych	111,5	-16,5	128,0
Pozostałe	2,1	-3,6	5,7
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-1,0	1,0
Klub CCC i podobne, oraz gwarancje bankowe	2,5	3,9	-1,4
Razem przed kompensatą	167,7	15,5	152,2
Zobowiązania			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	1,0	1,0	-
Rozliczenie z tytułu umów z wynajmującymi	3,6	-1,2	4,8
Wycena umów leasingowych	94,1	-10,0	104,1
Pozostałe	8,1	4,7	3,4
Razem przed kompensatą	106,8	-5,5	112,3
Kompensata	-106,8	5,5	-112,3
Salda podatku odroczonego w bilansie			
Aktywa	60,9	21,0	39,9
Zobowiązania	-	-	-

11.2. REZERWY

niebadane, nieprzełgądane	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWY NA ZWROTY I REKLAMACJE	REZERWA Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH	RAZEM
Stan na 01.02.2024	5,5	0,5	9,8	15,8
Utworzenie	-	15,2	-	15,2
Stan na 30.04.2024	5,5	15,7	9,8	31,0
krótkoterminowe	1,9	15,7	9,8	27,4
długoterminowe	3,6	-	-	3,6

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

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

niebadane, nieprzeładowane	ZAPASY	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW	NALEŻNOŚCI LEASINOWE	POŻYCZKI UDZIELONE	UDZIAŁY W JEDNOSTKI ZALEŻNE	PORĘCZENIAK KREDYTOWE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH
Stan na 01.02.2024	3,9	13,2	1,3	150,6	9,2	9,8
Zwiększenia	-	0,2	-	-	-	-
Wykorzystanie	-0,2	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-0,1	-	-	-	-
Stan na 30.04.2024	3,7	13,3	1,3	150,6	9,2	9,8

badane	ZAPASY	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW	NALEŻNOŚCI LEASINOWE	POŻYCZKI UDZIELONE	UDZIAŁY W JEDNOSTKI ZALEŻNE	PORĘCZENIAK KREDYTOWE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH
Stan na 01.02.2023	7,3	1,9	0,9	196,6	74,1	55,9
Zwiększenia	-	11,7	0,4	1,2	9,2	-
Wykorzystanie	-1,9	-	-	-	-74,1	-
Rozwiązanie	-1,5	-0,4	-	-47,2	-	46,1
Stan na 31.01.2024	3,9	13,2	1,3	150,6	9,2	9,8

12. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ

12.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

Zgodnie z Nową Umową Finansowania dywidenda może być wypłacona po spełnieniu określonych warunków w tym: Wskaźnik Ekspozycja Netto / EBITDA dla Jednostki Biznesowej CCC tj. Grupy Kapitałowej CCC S.A. bez uwzględniania Grupy Kapitałowej Modivo tj. Jednostki Biznesowej Modivo), będzie niższy niż 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, 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 podstawowy i rozwodniony wyniósł 0,11 PLN za okres 3 miesięcy zakończony 30 kwietnia 2024 roku. Za okres 3 miesięcy zakończony 30 kwietnia 2023 roku strata podstawowa i rozwodniona na akcję wyniosła 0,07 PLN.

12.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI

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

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

niebadane, nieprzełgądane	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI			
	KREDYTY	POŻYCZKI	OBLIGACJE	RAZEM
Stan na 01.02.2024	249,9	350,7	190,5	791,1
Krótkoterminowe	249,9	1,8	1,8	253,5
Długoterminowe	249,1	368,7	189,4	807,2
Stan na 01.02.2024	249,9	350,7	190,5	791,1
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia				
Naliczenie odsetek	5,2	12,1	4,7	22,0
Modyfikacje umowy	–	0,7	0,1	0,8
Płatności z tytułu zadłużenia				
-spłaty kapitału	–	–	–20,6	–20,6
-odsetki zapłacone	–5,2	–	–0,5	–5,7
Pozostałe zmiany niepieniężne	–0,1	–	–	–0,1
Stan na 30.04.2024	249,8	363,5	174,2	787,5
Krótkoterminowe	249,8	5,5	5,9	261,2
<i>Kredyt z poręczeniem BGK</i>	249,7	–	–	249,7
<i>Obligacja CCC0626</i>	–	–	5,9	5,9
<i>Otrzymane pożyczki od jednostek zależnych</i>	–	5,5	–	5,5
<i>Pozostałe</i>	0,1	–	–	0,1
Długoterminowe	–	358,0	168,3	526,3
<i>Obligacja CCC0626</i>	–	–	168,3	168,3
<i>Otrzymane pożyczki od jednostek zależnych</i>	–	358,0	–	358,0

badane	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI			
	KREDYTY	POŻYCZKI	OBLIGACJE	RAZEM
Stan na 01.02.2023	249,2	401,7	211,3	862,2
krótkoterminowe	0,1	33,0	21,9	55,0
długoterminowe	249,1	368,7	189,4	807,2
Stan na 01.02.2023	249,2	401,7	211,3	862,2
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia				
Naliczenie odsetek	22,5	71,8	23,4	117,7
Modyfikacje umowy	-	-6,0	-	-6,0
Płatności z tytułu zadłużenia				
-odsetki zapłacone	-21,9	-85,6	-23,6	-131,1
Pozostałe zmiany niepieniężne	0,1	-31,2	-	-31,1
Stan na 31.01.2023	249,9	350,7	190,5	791,1
krótkoterminowe	249,9	1,8	1,8	253,5
Kredyt z poręczeniem BGK	249,7	-	-	249,7
Obligacja CCC0626	-	-	1,8	1,8
Otrzymane pożyczki od jednostek zależnych	-	1,8	-	1,8
Pozostałe	0,2	-	-	0,2
długoterminowe	-	348,9	188,7	537,6
Obligacja CCC0626	-	-	188,7	188,7
Otrzymane pożyczki od jednostek zależnych	-	348,9	-	348,9

12.3. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI

Stan na 30.04.2024	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS- KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	niebadane, nieprzełądane	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT		
Kredyty	5,2	254,9	-	-	-	260,1	249,8
Pożyczki	23,8	33,6	33,6	514,5	-	605,5	363,5
Obligacje	8,7	8,8	194,8	-	-	212,3	174,2
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	-	-	6,6	-	6,6	6,6
Zobowiązania handlowe i inne	138,8	83,4	-	-	-	222,2	222,2
Udzielone poręczenia kredytowe	520,3	-	-	-	-	520,3	-
Zobowiązania leasingowe	78,8	126,0	265,6	132,8	60,5	663,7	594,8
Zobowiązania finansowe razem	775,6	506,7	494,0	653,9	60,5	2 490,7	1 611,1

Stan na 31.01.2024	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	5,1	260,2	-	-	-	265,3	249,9
Pożyczki	4,6	17,8	37,3	576,0	-	635,7	350,7
Obligacje	1,8	19,6	218,5	-	-	239,9	190,5
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	-	-	6,6	-	6,6	6,6
Zobowiązania handlowe i inne	161,5	2,5	-	-	-	164,0	164,0
Udzielone poręczenia kredytowe	520,3	-	-	-	-	520,3	-
Zobowiązania do zwrotu	13,2	-	-	-	-	13,2	13,2
Zobowiązania leasingowe	66,5	128,2	271,1	135,5	59,1	660,4	596,6
Zobowiązania finansowe razem	773,0	428,3	526,9	718,1	59,1	2 505,4	1 571,5

13. POZOSTAŁE

13.1. INSTRUMENTY FINANSOWE

	30.04.2024		31.01.2024	
	niebadane, nieprzełgądane		badane	
	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	1 189,2	–	1 139,6	–
Udzielone pożyczki	916,8	–	921,4	–
Należności od odbiorców	51,3	–	67,2	–
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	1,6	–	1,6	–
Należności z tytułu leasingu	118,2	–	116,0	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101,3	–	33,4	–
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	–	1 604,5	–	1 564,9
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	–	787,5	–	791,1
Zobowiązania handlowe i inne	–	222,2	–	164,0
Zobowiązania do zwrotu	–	–	–	13,2
Zobowiązania leasingowe	–	594,8	–	596,6
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	–	6,6	–	6,6
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	–	6,6	–	6,6

Szczegóły dotyczące wyceny pochodnego instrumentu finansowego wbudowanego w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker zostały opisane w nocie 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 Catalyst wynosi 168,4 mln PLN (wartość bilansowa 174,2 mln PLN).

13.2. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	01.02.2024 - 30.04.2024	01.02.2023 - 31.01.2024
	niebadane, nieprzełgądane	badane
Stan na początek okresu	6,6	6,5
Wpływ wyceny do wartości godziwej	–	0,1
Stan na koniec okresu	6,6	6,6

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

Equity Kicker stanowi zobowiązanie emitenta do zapłaty na rzecz PFR premii z uwzględnieniem algorytmu uzgodnionego pomiędzy PFR i Grupą CCC. Pochodny instrument finansowy oparty o wycenę akcji Modivo został zatem wyodrębniony i wyceniony w wartości godziwej na dzień bilansowy na kwotę 6,6 mln PLN. Założenia do wyceny instrumentu nie uległy zmianie w stosunku tych opisanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym CCC.SA za 2023 rok.

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

13.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

	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)
	30.04.2024	30.04.2024	31.01.2024	31.01.2024
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	badane	badane
Jednostki zależne	540,8	986,7	465,1	1 020,5
Jednostki stowarzyszone	0,1	0,1	0,6	-
Jednostki powiązane z kluczowym personelem kierowniczym	0,5	-	0,5	-
Razem	541,4	986,8	466,2	1 020,5

	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi	Zakupy od podmiotów powiązanych
	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023	01.02.2023-30.04.2023
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, przeładowane
Jednostki zależne	47,4	540,9	36,2	445,8
Jednostki stowarzyszone	0,1	0,1	0,1	0,4
Jednostki powiązane z kluczowym personelem kierowniczym	-	1,8	-	1,8
Razem	47,5	542,8	36,3	448,0

13.4. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Program motywacyjny dla Zarządu CCC realizowany w latach 2021-2024

Jak opisano w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 stycznia 2024 roku, Członkom Zarządu są przyznawane zmienne składniki wynagrodzenia w tym między innymi premia długoterminowa na bazie wzrostu wartości CCC S.A. rozumianej jako wzrost ceny akcji, przyznawana każdemu Członkowi Zarządu za dwa okresy, z których pierwszy już się zakończył, a drugi okres od 1 sierpnia 2021 roku do 31 lipca 2024 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 0,15 PLN. Przyjęta stopa wolna od ryzyka wyniosła 4,61%, a oczekiwana zmienność ceny akcji 45,5%. Czas życia opcji to 3 miesiące.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozpoznano rezerwę z tytułu wyceny tego programu motywacyjnego wykazaną w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych w kwocie 0,02 mln PLN (31 stycznia 2024 roku: 0,02 mln PLN).

14. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 10 maja 2024 roku Grupa podpisała wstępną umowę warunkową nabycia 100% udziałów w Spółce Rawaki Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, FirstDistribution S.r.o. (Czechy) oraz BoardridersClub - Bratislava S.r.o. (Słowacja), której warunki zostały spełnione w dniu 3 czerwca 2024 roku. Tym samym Grupa CCC poszerzyła swoją ofertę produktową o marki takie jak Roxy, Billabong, Quiksilver. Łączna cena nabycia za powyższe podmioty wyniosła 4,8 mln USD. Przejęte spółki prowadzą działalność detaliczną w ramach łącznie 16 sklepów, oraz za pośrednictwem internetu. Transakcja zostanie rozliczona w trakcie 2024 roku.

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU

rozpoczynający się 1 lutego 2024 roku,
zakończony 30 kwietnia 2024 roku



O SPRAWOZDANIU Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU GRUPY CCC

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

Raport obejmuje okres od 1 lutego 2024 r. do 30 kwietnia 2024 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 lutego 2023 r. do 30 kwietnia 2023 r. oraz dane na dzień 31 stycznia 2024 r. By przedstawić możliwie najbardziej bieżące informacje, raport zawiera zestawienie wydarzeń po dacie bilansowej, aż do momentu publikacji sprawozdania.

PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

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

CCC W LICZBACH

Dane dotyczą zmiany w okresie od 1 lutego 2024 do 30 kwietnia 2024 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.

		01.02.2024-30.04.2024	zmiana r/r
GRUPA CCC	Przychody	2 261,3	10%
	Udział e-commerce w sprzedaży	42%	-11 p.p.
	Liczba rynków	23	-5
	Liczba sklepów	988	-4
CCC	Przychody	950,7	12%
	Udział w przychodach Grupy CCC	42%	+1 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	12%	-13 p.p.
	Liczba sklepów	807	-42
HalfPrice	Przychody	370,8	47%
	Udział w przychodach Grupy CCC	16%	+4 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	1%	-3 p.p.
	Liczba sklepów	129	28
eobuwie	Przychody	703,1	0%
	Udział w przychodach Grupy CCC	31%	-3 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	88%	-1 p.p.
	Liczba sklepów	52	+10
MODIVO	Przychody	220,0	-9%
	Udział w przychodach Grupy CCC	10%	-2 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	94%	-1 p.p.
	GMV	279,9	-5,9%

15. 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 sztyldów:

CCC HalfPrice eobuwie MODIVO DeeZee

Grupa CCC to łącznie 988 sklepów stacjonarnych CCC, HalfPrice, eobuwie i MODIVO, zlokalizowanych w nowoczesnych centrach i galeriach handlowych, a także liczne platformy sprzedażowe online w Polsce oraz 22 krajach Europy i Bliskiego Wschodu.

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

16. 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 sztyldach MODIVO i HalfPrice.

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

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

Sprzedaż w sklepach stacjonarnych prowadzona jest głównie w ramach sztyldu 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 pierwszym kwartale 2024 roku stanowiły 58% obrotu.

Grupa intensywnie rozwija sprzedaż w dynamicznie rosnącym kanale e-commerce. Przychody, stanowiące 42% obrotów Grupy, generowane są w tym kanale przez sklepy online CCC, a także przez sztyldy skoncentrowane na online, tj. platformy eobuwie i MODIVO (oferujące głównie produkty marek obcych).

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

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

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

17.1 NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OD 1 LUTEGO DO 30 KWIETNIA 2024 ROKU

Q1

- Rozszerzenie portfolio wysokomarżowych marek licencyjnych o Hunter.

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>

17.2 GEOGRAFICZNA DOSTĘPNOŚĆ KANAŁÓW SPRZEDAŻY GRUPY CCC

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

SIEĆ	KRAJ	30.04.2024		31.01.2024	
		m ²	LICZBA	m ²	LICZBA
CCC	Polska	285 820	450	279 641	442
	Rumunia	46 389	73	46 155	73
	Czechy	45 099	74	47 311	77
	Węgry	44 498	63	45 602	65
	Słowacja	29 559	46	30 584	46
	Chorwacja	18 125	24	18 125	24
	Bułgaria	12 509	19	13 528	21
	Ukraina	9 829	15	9 788	15
	Słowenia	9 697	14	9 697	14
	Serbia	7 004	8	7 004	8
	Łotwa	4 192	6	4 192	6
	Estonia	2 948	3	2 948	3
	Litwa	2 668	4	1 481	2
RAZEM		518 337	799	516 056	796
HalfPrice	Polska	176 289	98	169 433	95
	Czechy	17 741	7	17 741	7
	Rumunia	11 803	6	9 661	5
	Słowacja	9 346	5	9 346	5
	Austria	6 208	3	6 208	3
	Słowenia	4 752	3	4 752	3
	Węgry	4 135	2	4 135	2
	Łotwa	3 534	2	1 580	1
	Chorwacja	1 955	1	1 955	1
	Litwa	1 986	1	-	-
	Ukraina	1 876	1	1 876	1
RAZEM		239 625	129	226 687	123
Modivo	Modivo	34 195	52	36 528	52
RAZEM WŁASNE		792 157	980	779 271	971

		m ²	LICZBA	m ²	LICZBA
CCC FRANCZYZA	ZEA*	3 347	3	3 347	3
	Kosowo	1 958	2	1 958	2
	Oman	1 223	1	1 223	1
	Arabia Saudyjska	826	1	826	1
	Mołdawia	740	1	740	1
RAZEM FRANCZYZA		8 094	8	8 094	8
RAZEM GK CCC		800 251	988	787 365	979
RAZEM GK CCC		800 251	988	787 365	979

*Zjednoczone Emiraty Arabskie

17.3 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
01.02.2024-30.04.2024	4,0741	3,9162	4,0341	4,0010
01.02.2023-31.01.2024	4,4888	3,8990	4,0135	4,1544
01.02.2023-30.04.2023	4,4888	4,1541	4,1753	4,30,54

OKRES (EUR/PLN)	NAJWYŻSZY	NAJNIŻSZY	KONIEC OKRESU	ŚREDNIA
01.02.2024-30.04.2024	4,4016	4,2588	4,3213	4,3137
01.02.2023-31.01.2024	4,7895	4,3053	4,3434	4,4979
01.02.2023-30.04.2023	4,7895	4,5887	4,5889	4,6605

18. OTOCZENIE RYNKOWE ORAZ KONKURENCJA W NAJWAŻNIEJSZYCH DLA NAS REGIONACH

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

ROZWÓJ MAKROEKONOMICZNY W POLSCE I EUROPIE ŚRODKOWO-WSCHODNIEJ

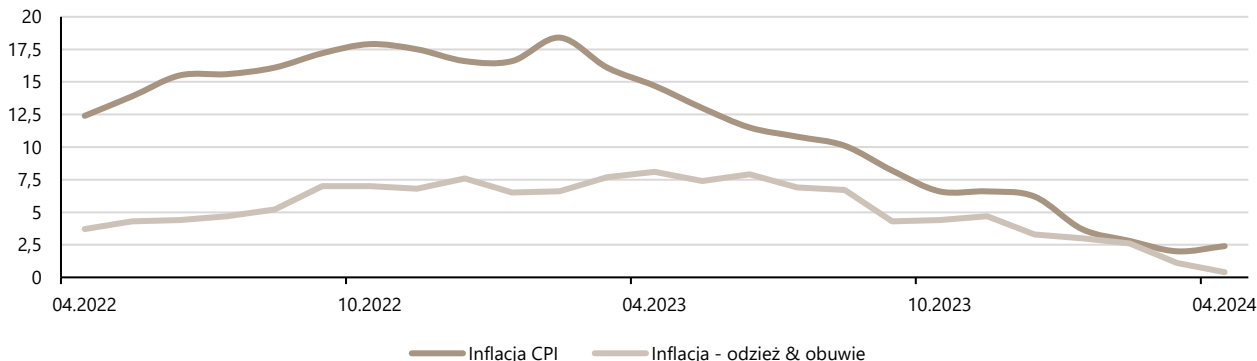
Grupa Kapitałowa CCC S.A. funkcjonuje głównie na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej z wyraźną dominacją sprzedaży na rynku polskim. Rezultatem umiejscowienia kanałów sprzedaży Grupy w tym regionie jest znaczący wpływ kondycji gospodarek krajów Europy Środkowo-Wschodniej na sprzedaż produktów Grupy.

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

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

Na przestrzeni minionych miesięcy obserwowany był dynamiczny wzrost inflacji, który osiągnął szczyt w lutym. Aktualnie obserwujemy proces dezinflacji.

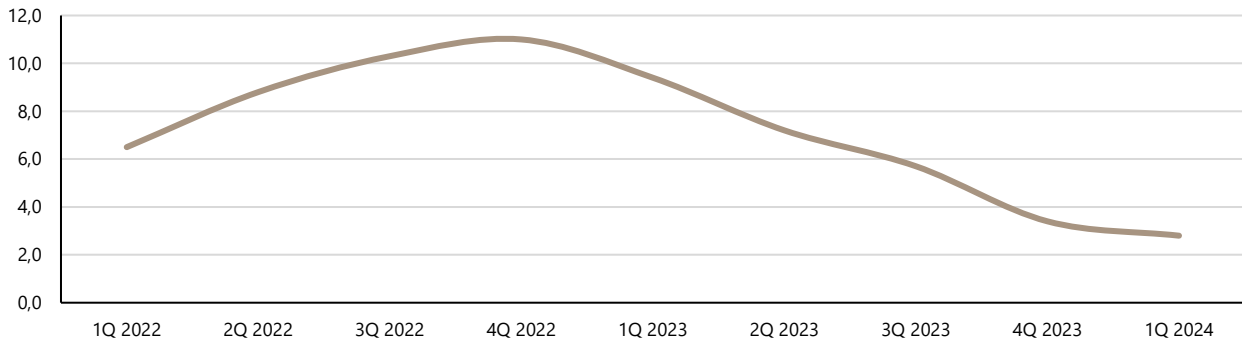
Inflacja w Polsce [%]



Źródło: GUS

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.

Inflacja w Unii Europejskiej (HICP) [%]



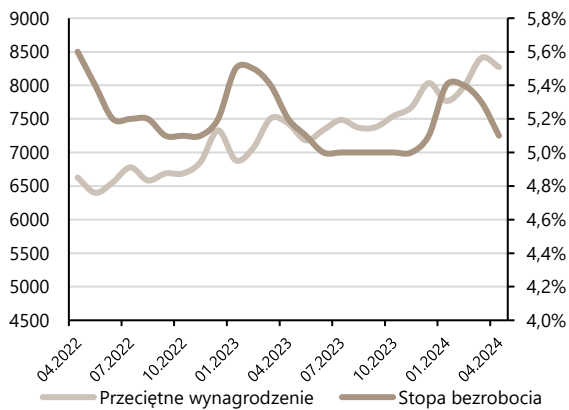
Źródło: KE

Szczyt inflacji osiągnięto już także w całej Unii Europejskiej. Ciągłe jednak obserwuje się podwyższoną dynamikę inflacji w krajach Unii Europejskiej. W pierwszym kwartale 2024 roku, zgodnie z danymi Komisji Europejskiej, inflacja HICP wyniosła dla wszystkich krajów Unii ok 2,8%.

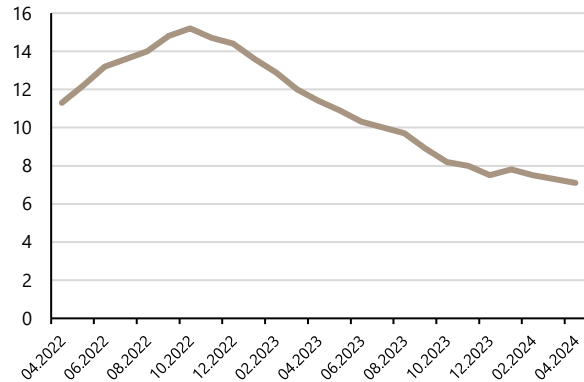
– **presje kosztowe,**

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

Stopa bezrobocia oraz wzrost wynagrodzeń [%]



Wzrost cen produkcji budowlano- montażowej [%]

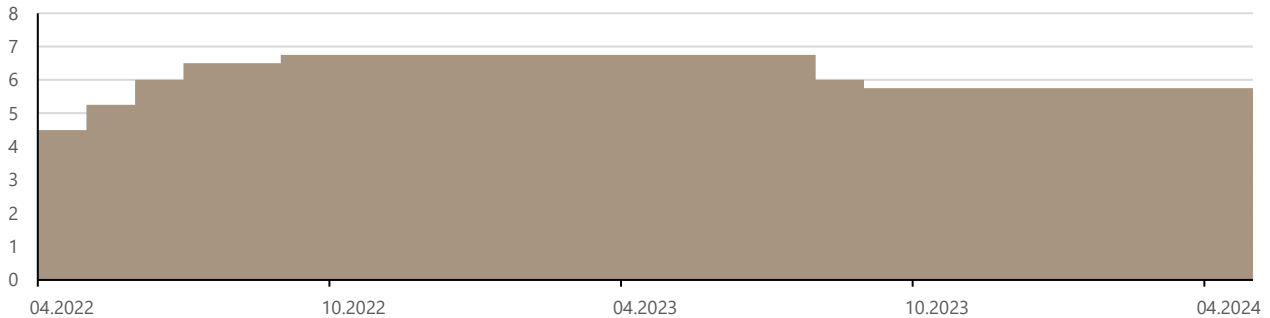


Źródło: GUS

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

– **zmiany stóp procentowych,**

Stopa referencyjna w Polsce [%]

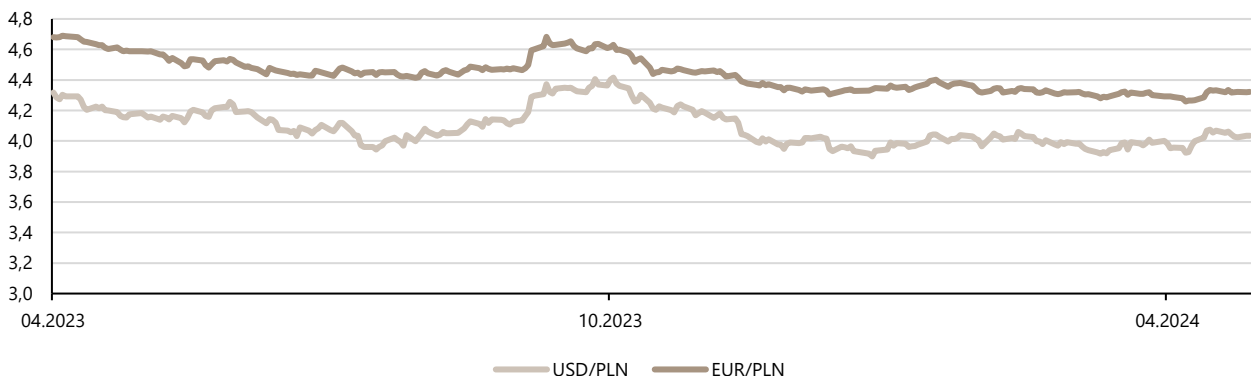


Źródło: NBP

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

– **kursy walutowe,**

Kursy EUR/PLN oraz USD/PLN [PLN]



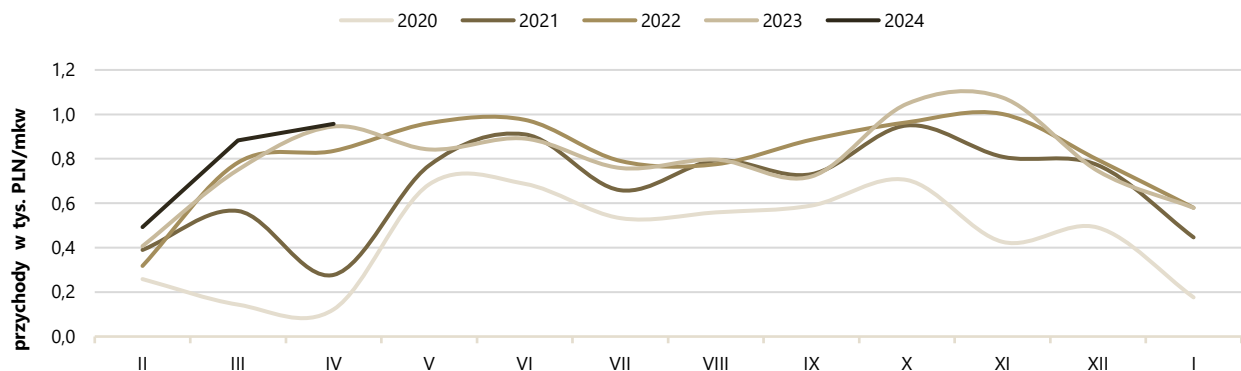
Źródło: NBP

Na przestrzeni ostatnich miesięcy obserwujemy stopniowe umocnienie 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.

19. 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 – 2024



20. DANE OPERACYJNE DOTYCZĄCE ROZWOJU SPRZEDAŻY MODIVO S.A.

KPI	Jednostka	Szyld	4Q'2022	1Q'2023	2Q'2023	3Q'2023	4Q'2023	1Q'2024
Udział wizyt mobilnych	%	eobuwie	83,4%	82,6%	81,5%	84,7%	82,2%	82,2%
		MODIVO	81,2%	80,5%	77,4%	80,3%	81,0%	81,0%
Współczynnik konwersji	%	eobuwie	1,7%	1,7%	2,1%	1,8%	1,7%	1,7%
		MODIVO	1,5%	1,4%	1,7%	1,4%	1,5%	1,5%
Aktywni klienci	tys.	eobuwie	8 219,1	8 099,0	7 926,4	7 740,8	7 599,7	7 599,7
		MODIVO	2 164,5	2 315,4	2 445,5	2 495,0	2 449,3	2 449,3
Liczba SKU/jednostek magazynowych	tys.	eobuwie	145	159	150	125	143	143
		MODIVO	117	132	124	132	120	120
		MODIVO + Marketplace	174	190	292	347	384	384
		GK Modivo (1P*)	262	291	274	257	263	225
Liczba marek	szt.	eobuwie	850	840	820	850	840	810
		MODIVO	490	520	520	520	510	510
		MODIVO + Marketplace	770	910	1 050	1 250	1 400	1 400

*łączna liczba marek dostępnych w modelu 1P, bez marketplace

Definicje wskaźników:

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

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

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

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

21. ANALIZA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH GRUPY CCC

21.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [1]			
	01.02.2024- 30.04.2024	01.02.2023- 30.04.2023	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
CCC	950,7	848,4	12,1%
HalfPrice	370,8	251,5	47,4%
eobuwie	703,1	701,0	0,3%
MODIVO	220,0	240,9	-8,7%
DeeZee	16,7	22,3	-25,1%
Razem	2 261,3	2 064,1	9,6%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [1]			
	01.02.2024- 30.04.2024	01.02.2023- 30.04.2023	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Polska	1 331,8	1 127,9	18,1%
Europa Środkowo-Wschodnia	736,1	737,8	-0,2%
Europa Zachodnia	193,4	198,4	-2,5%
Razem	2 261,3	2 064,1	9,6%

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

PLACÓWKI PORÓWNYWALNE

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:

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

SZYLD	KANAŁ SPRZEDAŻY	SKLEPY PORÓWNYWALNE [1]				zmiana [%]	SKLEPY POZOSTAŁE [2]		
		LICZBA	01.02.2024- 30.04.2024	01.02.2023- 30.04.2023	zmiana [%]		01.02.2024- 30.04.2024	01.02.2023- 30.04.2023	zmiana [%]
			niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane			niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
CCC	Offline	734,0	766,0	621,2	23,3%	62,9	67,9	-7,5%	
HalfPrice	Offline	79,0	225,1	201,3	11,8%	141,5	40,7	248,0%	
Razem		813,0	991,1	822,5	20,5%	204,4	108,6	88,2%	

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

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

W odniesieniu do porównywanego okresu, zmiana sprzedaży w sklepach porównywalnych wyniosła +168,6 mln PLN (+20,5%). Wzrosty w placówkach porównywalnych odnotowano w szyldzie CCC (+23,3%) oraz HalfPrice (+11,8%).

Średnia powierzchnia handlowa na koniec pierwszego kwartału 2024 roku wyniosła 748,5 tys. m² (w porównaniu do roku ubiegłego jest to wzrost o 45,2 tys. m² (HalfPrice: +69,6 tys. m²; CCC: -24,4 tys. m²).

ZYSK BRUTTO

ZYSK BRUTTO			
	01.02.2024- 30.04.2024	01.02.2023- 30.04.2023	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
CCC	575,0	447,5	28,5%
HalfPrice	188,2	100,0	88,2%
eobuwie	297,5	300,4	-1,0%
MODIVO	91,9	99,7	-7,8%
DeeZee	10,2	11,2	-8,9%
Razem	1 162,8	958,8	21,3%

Zysk (strata) z działalności operacyjnej			
	01.02.2024- 30.04.2024	01.02.2023- 30.04.2023	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
CCC	108,5	-41,8	< -100%
HalfPrice	33,4	-17,4	< -100%
eobuwie	12,0	-4,6	< -100%
MODIVO	-3,1	-4,4	-29,0%
DeeZee	-0,2	1,2	< -100%
Razem	150,6	-67,0	< -100%

ZYSK SEGMENTU (EBITDA)			
	01.02.2024- 30.04.2024	01.02.2023- 30.04.2023	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
CCC	196,0	66,3	> 100%
HalfPrice	69,1	7,9	> 100%
eobuwie	33,4	12,5	> 100%
MODIVO	2,0	0,5	> 100%
DeeZee	-	1,4	< -100%
Razem	300,5	88,6	> 100%

KOSZTY FUNKCJONOWANIA

Jak definiujemy poszczególne elementy wyniku

Koszty punktów handlu i sprzedaży obejmują koszty utrzymania sklepów i innych placówek handlowych, witryn internetowych oraz koszty sprzedaży niezwiązane bezpośrednio z utrzymaniem sklepów oraz komórek organizacyjnych wspierających sprzedaż. Do pozycji tej zalicza się głównie koszty wynagrodzeń pracowników sklepów oraz komórek organizacyjnych wspierających sprzedaż, amortyzację prawa do użytkowania aktywów wynikających z umów najmu lokali, w których prowadzone są sklepy; amortyzację rzeczowych aktywów trwałych; amortyzację wartości niematerialnych; odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania, wartości niematerialnych; koszty usług obcych; podatek od sprzedaży detalicznej; pozostałe koszty rodzajowe.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem całokształtem działalności gospodarczej Grupy (koszty ogólnoadministracyjne) oraz koszty ogólne Grupy.

Koszty punktów handlu i sprzedaży			
	01.02.2024- 30.04.2024	01.02.2023- 30.04.2023	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-253,6	-246,6	2,8%
Reklama	-200,8	-217,3	-7,6%
Amortyzacja	-134,8	-141,9	-5,0%
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-109,1	-85,4	27,8%
Usługi transportowe	-106,9	-110,1	-2,9%
Pozostałe koszty rodzajowe	-88,3	-87,2	1,3%
Zużycie materiałów i energii	-28,7	-40,2	-28,6%
Podatki i opłaty	-12,5	-10,7	16,8%
Razem	-934,7	-939,4	-0,5%

Koszty ogólnego zarządu			
	01.02.2024- 30.04.2024	01.02.2023- 30.04.2023	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-37,0	-47,0	-21,3%
Pozostałe koszty rodzajowe	-26,2	-22,9	14,4%
Amortyzacja	-15,1	-13,7	10,2%
Zużycie materiałów i energii	-7,0	-7,4	-5,4%
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-5,9	-7,3	-19,2%
Podatki i opłaty	-1,9	-1,1	72,7%
Usługi transportowe	-0,1	-0,2	-50,0%
Reklama	-	-0,3	-100,0%
Razem	-93,2	-99,9	-6,7%

Szyld CCC

CCC	01.02.2024- 30.04.2024	01.02.2023- 30.04.2023	zmiana [%]
	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	950,7	848,4	12,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	575,0	447,5	28,5%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	60%	53%	14,7%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-401,8	-437,3	-8,1%
Koszty ogólnego zarządu	-61,3	-65,6	-6,6%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-3,4	13,6	< -100%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	108,5	-41,8	< -100%
Amortyzacja	-87,5	-108,1	-19,0%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	196,0	66,3	>100%

Aktywa segmentów:	30.04.2024	31.01.2024	zmiana [%]
Zapasy	1 307,5	1 181,8	10,6%
w sklepach	694,4	566,2	22,6%
w magazynie centralnym	613,1	615,6	-0,4%

Szyld HalfPrice

HalfPrice	01.02.2024- 30.04.2024	01.02.2023- 30.04.2023	zmiana [%]
	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	370,8	251,5	47,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	188,2	100,0	88,2%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	51%	40%	27,6%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-148,4	-111,2	33,5%
Koszty ogólnego zarządu	-6,9	-6,7	2,8%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	0,5	0,5	-7,9%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	33,4	-17,4	< -100%
Amortyzacja	-35,7	-25,3	41,3%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	69,1	7,9	>100%

Aktywa segmentów:	30.04.2024	31.01.2024	zmiana [%]
Zapasy	747,6	659,0	13,4%
w sklepach	300,9	285,9	5,2%
w magazynie centralnym	446,7	373,1	19,7%

Szyld eobuwie

eobuwie	01.02.2024- 30.04.2024	01.02.2023- 30.04.2023	zmiana [%]
	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	703,1	701,0	0,3%
Zysk brutto ze sprzedaży	297,5	300,4	-1,0%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	42%	43%	-1,3%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-285,4	-284,2	0,4%
Koszty ogólnego zarządu	-18,6	-20,0	-6,8%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	18,5	-0,8	< -100%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12,0	-4,6	< -100%
Amortyzacja	-21,4	-17,1	25,1%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	33,4	12,5	>100%

Aktywa segmentów:	30.04.2024	31.01.2024	zmiana [%]
Zapasy	945,5	810,7	16,6%
w sklepach	89,0	85,9	3,6%
w magazynie centralnym	856,5	724,8	18,2%

Szyld MODIVO

MODIVO	01.02.2024- 30.04.2024	01.02.2023- 30.04.2023	zmiana [%]
	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	220,0	240,9	-8,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	91,9	99,7	-7,8%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	42%	41%	0,9%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-89,8	-97,8	-8,1%
Koszty ogólnego zarządu	-5,2	-6,3	-17,7%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3,1	-4,4	-29,0%
Amortyzacja	-5,1	-4,9	5,0%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	2,0	0,5	>100%

Aktywa segmentów:	30.04.2024	31.01.2024	zmiana [%]
Zapasy	250,7	239,8	4,5%
w sklepach	3,6	5,1	-29,4%
w magazynie centralnym	247,1	234,7	5,3%

Szyld DeeZee

DeeZee	01.02.2024- 30.04.2024	01.02.2023- 30.04.2023	zmiana [%]
	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	16,7	22,3	-25,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	10,2	11,2	-8,9%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	61%	50%	21,6%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-9,3	-8,9	4,3%
Koszty ogólnego zarządu	-1,2	-1,3	-8,0%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	0,1	0,2	-75,0%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-0,2	1,2	<-100%
Amortyzacja	-0,2	-0,2	-7,5%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	-	1,4	<-100%

Aktywa segmentów:	30.04.2024	31.01.2024	zmiana [%]
Zapasy	20,7	20,3	2,0%
w sklepach	-	-	-
w magazynie centralnym	20,7	20,3	2,0%

WPŁYW POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Przychody i koszty operacyjne

W raportowanym okresie pozostałe przychody i koszty i operacyjne dotyczące działalności kontynuowanej stanowiły odpowiednio 23,5 mln PLN oraz 11,3 mln PLN, co w ujęciu netto stanowiło 12,2 mln PLN po stronie przychodowej w porównaniu z 11,5 mln PLN po stronie przychodowej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Największy udział w wyniku pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych miały pozycje: zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych (12,4 mln PLN). Ponadto w raportowanym okresie rozpoznany został odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczący należności w wysokości 3,5 mln PLN.

Zysk (strata) na działalności operacyjnej

Zysk z działalności operacyjnej w raportowanym okresie wyniósł 150,6 mln PLN. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wynik był wyższy o 217,6 mln PLN. Na poprawę wyniku wpływ miały przede wszystkim osiągnięty wzrost przychodów ze sprzedaży (197,2 mln PLN).

Przychody i koszty finansowe

W raportowanym okresie przychody i koszty finansowe dotyczące działalności kontynuowanej wyniosły odpowiednio 4,8 mln PLN oraz 108,6 mln PLN co w ujęciu netto stanowiło 103,8 mln PLN po stronie kosztowej w porównaniu z 87,1 mln PLN po stronie kosztowej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Główną pozycją kosztów finansowych są koszty z tytułu odsetek od pożyczek, kredytów i obligacji (75,2 mln PLN; w analogicznym okresie roku poprzedniego 84,1 mln PLN) oraz koszty odsetek od leasingu (23,5 mln PLN; w analogicznym okresie roku poprzedniego 15,2 mln PLN).

Podatek dochodowy

W raportowanym okresie podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów powiększył zysk netto 3,7 mln PLN.

Wynik netto

Zysk netto z działalności kontynuowanej w raportowanym okresie wyniósł 50,5 mln PLN i była wyższa o 202,5 mln PLN niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

21.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)

	30.04.2024	31.01.2024	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	badane	
Aktywa trwałe, w tym:	3 739,0	3 740,5	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe razem	1 428,3	1 445,5	-1,2%
Prawo do użytkowania	1 383,6	1 400,1	-1,2%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	270,2	248,7	8,6%
Aktywa obrotowe, w tym:	4 149,1	3 580,9	15,9%
Zapasy	3 272,0	2 911,6	12,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	395,5	266,5	48,4%
AKTYWA RAZEM	7 898,1	7 346,0	7,5%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 888,9	1 959,3	-3,6%
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	619,5	676,6	-8,4%
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 201,0	1 213,2	-1,0%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 005,9	4 433,2	12,9%
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 619,7	1 418,8	14,2%
Zobowiązania handlowe i inne	2 078,4	1 820,2	14,2%
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	6 894,8	6 392,5	7,9%
KAPITAŁ WŁASNY	1 003,3	953,5	5,2%

	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		ZMIANA [%]	
	30.04.2024	31.01.2024	WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	POWIERZCHNI SKLEPÓW
	niebadane, nieprzeładowane	badane		
Inwestycje w sklepach	721,8	713,1	1,2%	1,7%
Fabryka i dystrybucja	640,2	690,5	-7,3%	
Grunty, budynki i budowle	437,7	450,1	-2,8%	
Maszyny i urządzenia	174,0	179,9	-3,3%	
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	28,5	60,5	-52,9%	
Pozostałe	66,3	41,9	58,2%	
Razem	1 428,3	1 445,5	-1,2%	

ZAPASY			
	30.04.2024	31.01.2024	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	badane	
CCC	1 307,5	1 181,8	10,6%
HalfPrice	747,6	659,0	13,4%
eobuwie	945,5	810,7	16,6%
Modivo	250,7	239,8	4,5%
DeeZee	20,7	20,3	2,0%
Razem	3 272,0	2 911,6	12,4%

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

	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	46,8	-154,1	<-100%
Korekty	283,5	224,3	26,4%
Podatek dochodowy zapłacony	-10,5	-17,1	-38,6%
Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	319,9	53,1	>100%
Zmiany w kapitale obrotowym	-91,5	270,4	<-100%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	228,4	323,5	-29,4%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-61,8	-108,5	-43,0%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej, w tym m. in.:	-37,6	-216,0	-82,6%
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	165,0	23,5	>100%
Spłaty kredytów i pożyczek	-76,3	-317,0	-75,9%
Płatności z tytułu leasingu	-94,9	-99,3	-4,4%
Odsetki zapłacone	-36,4	-44,4	-18,0%
Wpływy netto z emisji akcji	-	212,3	-100,0%
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	129,0	-1,0	<-100%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	395,5	394,4	0,3%

22. WSKAŹNIKI

Wskaźniki rentowności	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2023-30.04.2023	zmiana [%]	zmiana [% kdk]
Marża zysku brutto na sprzedaży	51,4%	46,5%	5,0%	4,9%
Marża zysku (straty) operacyjnego	6,7%	0,1%	6,6%	4,7%
Marża zysku (straty) netto	2,2%	-7,4%	9,6%	3,6%

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	30.04.2024	31.01.2024	zmiana	zmiana [kdk]
Wskaźnik płynności bieżący	0,8	0,8	0,0	-0,1
Wskaźnik płynności szybki	0,2	0,2	0,0	0,0
Rotacja zapasów (dni)	245,9	210,6	35,3	10,8
Rotacja należności (dni)	7,6	6,4	1,2	0,5
Rotacja zobowiązań handlowych (dni)	161,6	139,4	22,2	26,9

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.

Wskaźniki zarządzania majątkiem	30.04.2024	31.01.2024	zmiana [%]	zmiana [% kdk]
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	26,8%	25,5%	1,3%	8,9%
Wskaźnik zadłużenia ogółem	28,4%	28,5%	-0,2%	-2,5%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	20,5%	19,3%	1,2%	6,0%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	7,8%	9,2%	-1,4%	-8,5%

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym liczony jest jako stosunek kapitału własnego do aktywów trwałych.

Wskaźnik zadłużenia ogółem liczony jest jako stosunek zadłużenia z tytułu kredytów i obligacji długo- i krótkoterminowych do sumy bilansowej.

Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego liczony jest jako stosunek zadłużenia krótkoterminowego z tytułu kredytów i obligacji do sumy bilansowej.

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego liczony jest jako stosunek zadłużenia długoterminowego z tytułu kredytów i obligacji do sumy bilansowej.

PUBLIKACJA PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Nie publikowano prognoz wyników.

23. AKTUALNE TRENDY SPRZEDAŻOWE

W drugim kwartale 2024 r. Grupa CCC utrzymuje pozytywne trendy zaobserwowane w poprzednim kwartale bieżącego roku w zakresie dynamiki przychodów ze sprzedaży, poprawy marży brutto oraz ograniczenia kosztów.

24. 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 2023* 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	30.04.2024	31.01.2024	Δ 30.04.2024 - 31.01.2024	zmiana [%]
Zadłużenie brutto *	1 014,7	1 025,0	-10,3	-1,0%
(-) Gotówka	141,5	112,0	29,5	26,3%
(-) Obligacje zamienne na akcje „Softbank”	776,9	739,0	37,9	5,1%
Zadłużenie finansowe netto	96,3	174,0	-77,7	-44,7%
(+) Faktoring odwrotny	318,9	234,0	84,9	36,3%

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

- 1) Redukcja zadłużenia finansowego netto Grupy Modivo dzięki wyższemu poziomowi gotówki oraz niższemu wykorzystaniu limitów finansowania odnawialnego.

Jednostka Biznesowa CCC	30.04.2024	31.01.2024	Δ 30.04.2024 - 31.01.2024	zmiana [%]
Zadłużenie brutto	1 224,5	1 070,4	154,1	14,4%
(-) Gotówka	254,0	155,0	99,0	63,9%
Zadłużenie netto	970,5	915,4	55,1	6,0%
(-) Obligacje „PFR” *	356,7	345	11,7	3,4%
(+/-) inne korekty **	-11,0	-5,0	-6,0	>100%
Zadłużenie finansowe netto	602,8	565,4	37,4	6,6%
(+) Faktoring odwrotny	324,0	232,0	92,0	39,7%
(+) Gwarancje bankowe	131,5	119,0	12,5	10,5%
Ekspozycja netto	1 058,3	916,4	141,9	15,5%

* 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.

- 1) Utrzymanie zbliżonego poziomu zadłużenia netto w stosunku do poprzedniego kwartału, mimo okresu zakupowego na sezon SS24, za sprawą:
 - dalszej realizacji programów oszczędnościowych w segmencie CCC,
 - kontynuowanej optymalizacji kapitału obrotowego,
 - renegotjacji warunków handlowych z dostawcami.
- 2) Zwiększenie wykorzystania produktów faktoringu odwrotnego oraz gwarancji bankowych, zgodnie z kontrakcją na kolejne sezony SS24 i AW24.
- 3) Zgodnie z planem realizowany jest proces refinansowania zadłużenia Jednostki Biznesowej CCC, którego zakończenie przewidziane jest w połowie roku. Jego domknięcie, w ocenie Zarządu, wyeliminuje ryzyko wymienione w nocie o kontynuacji działalności, zawartej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok zakończony 31 stycznia 2024 roku.

WSKAŹNIKI JEDNOSTKI BIZNESOWEJ CCC BADANE NA DZIEŃ BILANSOWY

Na dzień 30 kwietnia 2024 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 30 kwietnia 2024 roku:

- a) **Ekspozycja Netto/EBITDA kalkulowana dla Jednostki Biznesowej CCC** nie wyższa niż 3,8x.

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) **Ekspozycja Netto/EBITDA Jednostki biznesowej CCC**

Okres Obliczeniowy	Wskaźnik Ekspozycja Netto/EBITDA
31 lipca 2024 r.	3,5x
31 października 2024 r.	3,0x
kolejna Data Końca Kwartału	3,0x

- b) **DSCR Jednostki biznesowej CCC** w kolejnych okresach półrocznych przypadających na 31 stycznia i 31 lipca nie niższy niż 1,2x
- c) **Nakłady Inwestycyjne Jednostki Biznesowej CCC** na dzień 31 stycznia 2025 r. nie wyższy niż 163,0 mln PLN, powiększone o niewykorzystaną kwotę Nakładów Inwestycyjnych z poprzednich lat.

Definicje:

EBITDA Jednostki Biznesowej CCC EBITDA tj. zysk z działalności operacyjnej działalności kontynuowanej powiększony o amortyzację; z uwzględnieniem licznych korekt niegotówkowych (z wyłączeniem wartości wynikających z wdrożenia MSSF 16).

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

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

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, pomniejszona o Nakłady Inwestycyjne (z wyłączeniem części sfinansowanej Dozwołonym Zadłużeniem Finansowym wyraźnie przeznaczonym na ten cel) do Obsługi Zadłużenia.

WSKAŹNIKI JEDNOSTKI BIZNESOWEJ MODIVO BADANE NA DZIEŃ BILANSOWY

W skład Jednostki Biznesowej Modivo wchodzi MODIVO S.A. wraz ze wszystkimi spółkami zależnymi. Na dzień 30 kwietnia 2024 r., w ocenie Zarządu, w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia wskaźników finansowych. Zgodnie z trwającymi umowami kredytowymi i faktoringowymi Jednostka biznesowa MODIVO zobligowana jest m.in. do testowania wskaźnika:

- a) **EBITDA** na poziomie 98 000 000 PLN

Wskaźnik badany jednorazowo na datę 30 kwietnia 2024 roku, przy czym Bank dopuszcza możliwość odchylenia in minus od wymaganego poziomu nie więcej jednak niż o 15%. Zgodnie z aneksem do umowy kredytowej zawartym z bankiem PKO BP w dniu 27 marca 2024 roku bank wyraził zgodę na odstąpienie od testowania wskaźnika. W pozostałych umowach finansowania wskaźnik nie występuje.

WSKAŹNIKI JEDNOSTKI BIZNESOWEJ MODIVO BADANE PO DNIU BILANSOWYM

Zgodnie z aneksem podpisanym dnia 21 listopada 2023 roku pomiędzy MODIVO S.A. a instytucjami finansującymi, po dniu bilansowym Jednostka Biznesowa MODIVO zobowiązana jest do testowania następujących wskaźników:

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

Wskaźnik kalkulowany półrocznie, następna data badania to 31 stycznia 2025 roku, z uwagi na fakt, że Spółka zależna MODIVO S.A. w dniu 26 marca 2024 roku otrzymała zgodę banku PEKAO SA, w dniu 27 marca 2024r. zgodę banku PKO BP oraz w dniu 27 marca 2024 r. zgodę PEKAO Faktoring Sp. z o.o., a w dniu 2 kwietnia 2024 roku od obligatariusza (podmiot z Grupy Softbank) na zawieszenie testowania wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA na dzień 31 lipca 2024 roku. W przypadku obligatariusza Softbank Vision Fund II Motion Subco (DE) LLC wskaźnik na poziomie nie wyższym niż 5:1.

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

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

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

Dla Jednostki Biznesowej Modivo testowaniu podlega poziom Zadłużenia Finansowego Netto na dzień 31 lipca 2024 roku w wyniku uzyskanych zgód banków opisanych w podpunkcie a) niniejszego paragrafu na utrzymanie warunków testowania wskaźników finansowych, obowiązujących na dzień 31 lipca 2023 roku.

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

W przypadku obligacji Softbank Vision Fund II Motion Subco (DE) LLC wskaźnik został ustalony na poziomie nie wyższym niż 5:1 i testowany jest półrocznie. Przekroczenie wskaźnika na dwie kolejne daty badania stanowi przypadek naruszenia umowy zawartej pomiędzy Modivo S.A. a Softbank Vision Fund II Motion Subco (DE) LLC. W ocenie Zarządu wskaźnik na pierwszą datę badania (31 stycznia 2023 roku) był wyższy niż ustalony poziom. W związku ze zgodami banków, MODIVO S.A. otrzymało również warunkową zgodę obligatariusza Softbank na ewentualne przekroczenie tego wskaźnika i zrzeczenie się prawa do wcześniejszego wykupu w przypadku przekroczenia tego wskaźnika na drugą datę badania tj. 31 lipca 2023 roku, skuteczne z chwilą podpisania dokumentacji kredytowej wydłużającej okres dostępności limitu kredytowego w kwocie 260,0 mln PLN, zgodnie z wiążącą ofertą Banku Polska Kasa Opieki S.A. otrzymaną w dniu 13 kwietnia 2023 roku. Biorąc pod uwagę powyższą zgodę Softbank, poziom wskaźnika wyższy niż ustalony na dzień 31 stycznia 2024 roku i 31 lipca 2024 roku nie 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: oprocentowane zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, zadłużenie z tytułu faktoringu odwrotnego / eFinancingu oraz leasingu (z wyłączeniem wartości wynikających z wdrożenia MSSF 16) minus środki pieniężne.

Zadłużenie Finansowe Netto z wyłączeniem obligacji jest zdefiniowane jako: oprocentowane 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 / eFinancingu oraz leasingu (z wyłączeniem wartości wynikających z wdrożenia MSSF 16) minus środki pieniężne.

EBITDA jest zdefiniowana jako zysk z działalności operacyjnej plus amortyzacja (z wyłączeniem wartości wynikających z wdrożenia MSSF 16) plus koszty związane z funkcjonowaniem programu motywacyjnego oraz dodatkowo dla umowy z PKO BP pomniejszona o zysk lub powiększona o stratę z tytułu zbycia niefinansowych aktywów trwałych.

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

INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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.

ISTOTNE TRANSAKcje ZAWARTE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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 30 kwietnia 2024 roku byli:

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

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	% UDZIAŁ W KAPITAŁE AKCYJNYM	LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	% UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
Ultró S.a.r.l.	22 956 000	33,33%	29 456 000	39,01%
Allianz Polska OFE*	4 367 000	6,34%	4 367 000	5,78%
Nationale-Nederlanden OFE*	4 267 000	6,20%	4 267 000	5,65%
Fundusze zarządzane przez AgioFunds TFI S.A.	3 874 064	5,63%	3 874 064	5,13%
Pozostali inwestorzy***	33 403 936	48,50%	33 553 936	44,43%
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 26.03.2024 r.

** pozostali inwestorzy posiadający mniej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

AKCJE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU (SZT.)	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU (PLN)
Rada Nadzorcza		
Członek Rady Nadzorczej Mariusz Gnych	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	962	96,2

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji CCC S.A. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji i udziałów w jednostkach powiązanych z CCC S.A.

AKCJONARIUSZE SPÓŁKI POSIADAJĄCY SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Zgodnie ze statutem Spółki akcje CCC S.A. dzielą się na dwa rodzaje:

- zwykłe na okaziciela, przy czym na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- imienne uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	% UDZIAŁ W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	% UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
Ultro S.a.r.l. (podmiot zależny od Prezesa CCC S.A. Dariusza Miłka)	6 500 000	9,44%	13 000 000	18,88%
Lech Chudy	50 000	0,07%	100 000	0,15%
Renata Miłek	50 000	0,07%	100 000	0,15%
Mariusz Gnych	50 000	0,07%	100 000	0,15%
Razem	6 650 000	9,66%	13 300 000	17,61%

ZARZĄD I RADA NADZORCZA

Na dzień 30 kwietnia 2024 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

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

Szczegółowy opis podziału funkcji Zarządu i Rady Nadzorczej znajduje się na stronie korporacyjnej:

<https://corporate.ccc.eu/wladze-ccc>

25. 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:

- Wydzielenie w ramach CCC.eu Sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa, która została wniesiona jako aport do CCC Tech Sp. z o.o. w zamian za nowo wyemitowane udziały. Spółka powstała w celu wydzielenia działalności usługowej w zakresie IT ze struktur Grupy CCC. Tym samym przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie działalności usługowej w zakresie obsługi IT spółek z Grupy CCC oraz dla podmiotów spoza Grupy CCC.

Informacja o odpisach aktualizujących, rezerwach oraz podatku odroczonego

Informacje zostały przedstawione w części „Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”.

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązaniach z tego tytułu

- W dniu 30 kwietnia 2024 roku Spółka CCC S.A. dokonała zmiany prezentacji nieruchomości w Słupsku do pozycji aktywów dostępnych do sprzedaży zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 5. Składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie, a zarządzający są zdecydowani wypełnić plan sprzedaży. Wartość bilansowa nieruchomości wyniosła 11,9 mln PLN, a szacowana cena możliwa do uzyskania wyniosła 10,0 mln PLN, w związku z tym ujęto odpis aktualizujący wartość aktywów w wysokości 1,9 mln PLN zaprezentowany w pozostałych kosztach operacyjnych. Dnia 4 czerwca 2024 roku nastąpiła sprzedaż nieruchomości za kwotę 10,0 mln PLN.
- Budynek K1 w Zielonej Górze należący do Modivo S.A. zakwalifikowany do aktywów przeznaczonych do sprzedaży na 31 stycznia 2024 roku został sprzedany w pierwszym kwartale 2024 roku. Grupa wygenerowała zysk na sprzedaży w wysokości 15,3 mln PLN ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych.

Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności 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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

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

Nie dotyczy.

Nabycie akcji własnych

W okresie sprawozdawczym CCC S.A. nie dokonała operacji nabycia akcji własnych.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu w Spółce Emitenta

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu w spółce Emitenta.

Informacje o posiadanych przez Jednostkę oddziałach (zakładach)

Na dzień bilansowy Jednostka dominująca nie posiada oddziałów (zakładów).

Najważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie dotyczy.

Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Oprócz tych ujawnionych w części poświęconej kontynuacji działalności, zdarzeń po dniu bilansowym, nie zidentyfikowano ww. czynników i zdarzeń.

Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Oprócz tych ujawnionych w części poświęconej kontynuacji działalności, zdarzeń po dniu bilansowym, nie zidentyfikowano ww. czynników i zdarzeń.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

W dniu 10 maja 2024 roku Grupa podpisała wstępną umowę warunkową nabycia 100% udziałów w Spółce Rawaki Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, FirstDistribution S.r.o. (Czechy) oraz BoardridersClub - Bratislava S.r.o. (Słowacja), której warunki zostały spełnione w dniu 3 czerwca 2024 roku. Tym samym Grupa CCC poszerzyła swoją ofertę produktową o marki takie jak Roxy, Billabong, Quicksilver. Łączna cena nabycia za powyższe podmioty wyniosła 4,8 mln USD. Przejęte spółki prowadzą działalność detaliczną w ramach łącznie 16 sklepów, oraz za pośrednictwem internetu. Transakcja zostanie rozliczona w trakcie 2024 roku.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu CCC S.A., skonsolidowane śródroczne skrócone 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.

Skonsolidowany śródroczny skrócony raport finansowy Grupy CCC oraz CCC S.A. został zatwierdzony do publikacji oraz podpisany przez Zarząd CCC S.A. w dniu 12 czerwca 2024 roku.

Skonsolidowany śródroczny skrócony raport finansowy Grupy CCC oraz CCC S.A. został zatwierdzony do publikacji oraz podpisany przez Zarząd CCC S.A. w dniu 12 czerwca 2024 roku.

Edyta Skrzypiec - Rychlik

Główna Księgowa

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Dariusz Miłek

Prezes Zarządu

Karol Półtorak

Wiceprezes Zarządu

Igor Matus

Wiceprezes Zarządu