



**SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT
GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.
ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2025 ROKU**

rozpoczynający się 1 lutego 2025 roku,
zakończony 30 kwietnia 2025 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE GRUPY CCC

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	W MLN PLN		W MLN EUR	
	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, nieprzełgądane
Przychody ze sprzedaży	2 345,7	2 261,3	557,6	524,3
CCC	1 037,6	950,7	246,7	220,4
HalfPrice	442,7	370,8	105,2	86,0
eobuwie	667,6	703,1	158,7	163,0
MODIVO	197,8	220,0	47,0	51,0
DeeZee	-	16,7	-	3,9
Zysk brutto ze sprzedaży	1 184,6	1 162,8	281,6	269,6
Marża brutto ze sprzedaży	51%	51%	51%	51%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	215,5	150,6	51,2	34,9
Zysk segmentu (EBITDA)	377,0	300,5	89,6	69,7
CCC	214,7	196,0	51,0	45,4
HalfPrice	70,1	69,1	16,7	16,0
eobuwie	75,9	33,4	18,0	7,7
MODIVO	19,1	2,0	4,5	0,5
DeeZee	-2,8	-	-0,7	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	78,1	46,8	18,6	10,8
Zysk (strata) netto	93,2	50,5	22,2	11,7

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	W MLN PLN		W MLN EUR	
	30.04.2025	31.01.2025	30.04.2025	31.01.2025
	niebadane, nieprzełgądane	badane	niebadane, nieprzełgądane	badane
Aktywa trwałe	4 508,9	4 345,7	1 054,0	1 031,5
Aktywa obrotowe, w tym:	5 122,1	4 706,2	1 197,4	1 117,1
Zapasy	3 862,4	3 579,0	902,9	849,5
Środki pieniężne	450,4	461,2	105,3	109,5
Aktywa razem	9 631,0	9 051,9	2 251,4	2 148,6
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 493,0	3 057,9	582,8	725,8
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	962,4	1 572,0	225,0	373,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 449,5	1 406,4	338,8	333,8
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 814,8	4 058,1	1 125,5	963,2
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 036,2	324,7	242,2	77,1
Zobowiązania handlowe i inne	2 585,2	2 515,8	604,3	597,2
Zobowiązania razem	7 307,8	7 116,0	1 708,3	1 689,1
Kapitał własny	2 323,2	1 935,9	543,1	459,5

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	W MLN PLN		W MLN EUR	
	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2024-31.10.2024	01.02.2023-31.10.2023
	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, nieprzełgądane
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6,3	228,4	1,5	52,9
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-215,6	-61,8	-51,3	-14,3
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej	198,5	-37,6	47,2	-8,7
Przeływy pieniężne razem	-10,8	129,0	-2,6	29,9
Nakłady inwestycyjne	-221,8	-79,7	-52,7	-18,5

Dane operacyjne	30.04.2025	31.01.2025
	niebadane, nieprzełgądane	badane
Liczba sklepów	1 082	1 038
Powierzchnia handlowa w tys. m ²	890,9	856,2
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:

- 1) poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
 - kurs na dzień 30 kwietnia 2025 roku wynosił 1 EUR – 4,2778 PLN
 - kurs na dzień 31 stycznia 2025 roku wynosił 1 EUR – 4,2130 PLN

- 2) 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 1 luty 2025 – 30 kwietnia 2025 roku wynosił 1 EUR – 4,2064 PLN
 - kurs średni w okresie 1 luty 2024 – 30 kwietnia 2024 roku wynosił 1 EUR – 4,3137 PLN

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

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	10
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	11
2. SEGMENTY ORAZ PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI	19
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	22
3.1. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	22
3.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	23
4. ZADŁUŻENIE ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ.....	24
4.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	24
4.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI.....	25
4.3. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH.....	26
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	27
5.1. REZERWY.....	27
5.2. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	28
5.3. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW ORAZ ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE.....	29
6. POZOSTAŁE.....	29
6.1. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	29
6.2. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	30
6.3. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	30
7. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	31
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	33
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	34
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	35
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	36
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	37
8. INFORMACJE OGÓLNE.....	38
9. SEGMENTY.....	43
10. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	44
10.1. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	44
10.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	44
11. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ.....	45
11.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	45
11.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI	46
11.3. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI	47
12. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	47
12.1. REZERWY.....	47
12.2. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW ORAZ ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE.....	48
12.3. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	48
13. NOTY POZOSTAŁE	49
13.1. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	49
13.2. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	50
13.3. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	50
14. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	51
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.....	52
15. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CCC.....	54
16. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI GRUPY CCC	55
17. ANALIZA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH GRUPY CCC.....	60
17.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (PRZEGĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)	60
17.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI).....	66



17.3	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)	
	67	
17.4	WSKAŹNIKI.....	67
18.	INFORMACJE DOTYCZĄCE KOWENANTÓW/ WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH.....	68
19.	AKCJONARIAT	69
20.	ZARZĄD I RADA NADZORCZA.....	70
21.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	71
	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	74



SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2025 ROKU

rozpoczynający się 1 lutego 2025 roku,
zakończony 30 kwietnia 2025 roku



SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.
za okres 3 miesięcy 2025 roku, rozpoczynający się 1 lutego 2025 roku, zakończony 30 kwietnia 2025 roku
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	2 345,7	2 261,3
Koszt własny sprzedaży	-1 161,1	-1 098,5
Zysk brutto ze sprzedaży	1 184,6	1 162,8
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-920,5	-934,7
Koszty ogólnego zarządu	-104,3	-93,2
Pozostałe przychody operacyjne	82,2	23,5
Pozostałe koszty operacyjne	-14,2	-11,3
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe)	-12,3	3,5
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	215,5	150,6
Przychody finansowe	1,8	4,8
Koszty finansowe	-139,2	-108,6
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	78,1	46,8
Podatek dochodowy	15,1	3,7
ZYSK (STRATA) NETTO	93,2	50,5
Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	95,4	59,2
Przypisany udziałom niekontrolującym	-2,2	-8,7
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku:		
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	3,6	-3,0
Razem pozostałe całkowite dochody netto	3,6	-3,0
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	96,8	47,5
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	99,8	56,7
Udziały niekontrolujące	-3,0	-9,2
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	71,4	68,9
Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku (straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	1,34	0,86
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z zysku (straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	1,34	0,86

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.04.2025	31.01.2025
	niebadane, nieprzeładowane	badane
Wartości niematerialne	476,5	474,2
Wartość firmy	200,3	199,6
Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	1 104,9	993,6
Rzeczowe aktywa trwałe – dystrybucja	535,6	545,2
Rzeczowe aktywa trwałe – pozostałe	96,7	91,7
Prawo do użytkowania	1 600,8	1 586,9
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	445,1	415,9
Inne aktywa finansowe	11,5	11,5
Należności leasingowe	20,6	9,4
Należności długoterminowe	16,9	17,7
Aktywa trwałe	4 508,9	4 345,7
Zapasy	3 862,4	3 579,0
Należności od odbiorców	535,2	330,9
Należności z tytułu podatku dochodowego	3,9	1,7
Pozostałe należności	264,8	330,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	450,4	461,2
Pochodne instrumenty finansowe	–	1,0
Należności leasingowe	5,4	2,4
Aktywa obrotowe	5 122,1	4 706,2
AKTYWA RAZEM	9 631,0	9 051,9
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	962,4	1 572,0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49,9	47,9
Pozostałe długoterminowe zobowiązania	2,5	2,8
Rezerwy	14,6	14,6
Otrzymane dotacje	14,1	14,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 449,5	1 406,4
Zobowiązania długoterminowe	2 493,0	3 057,9
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 036,2	324,7
Zobowiązania handlowe i inne	2 585,2	2 515,8
Pozostałe zobowiązania	426,9	492,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20,8	13,8
Rezerwy	32,0	15,0
Otrzymane dotacje	0,5	0,5
Zobowiązania z tytułu leasingu	582,1	585,5
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	113,1	110,6
Krótkoterminowe pochodne instrumenty finansowe	18,0	–
Zobowiązania krótkoterminowe	4 814,8	4 058,1
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	7 307,8	7 116,0
AKTYWA NETTO	2 323,2	1 935,9
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	7,7	6,9
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 189,3	1 648,2
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	–6,5	–10,9
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	0,2	0,2
Zyski zatrzymane	–898,4	155,6
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 293,7	1 800,0
Udziały niekontrolujące	29,5	135,9
RAZEM KAPITAŁY WŁASNE	2 323,2	1 935,9
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	9 631,0	9 051,9

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	78,1	46,8
Amortyzacja	161,5	149,9
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania, wartości niematerialnych oraz przeszacowanie do wartości godziwej grupy do zbycia	-	1,7
(Zysk) Strata na działalności inwestycyjnej	-0,3	12,4
Koszty finansowania zewnętrznego	91,6	92,3
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	45,8	27,3
Podatek dochodowy zapłacony	-7,3	-10,5
Przeławy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	369,4	319,9
Zmiany w kapitale obrotowym		
Zmiana stanu zapasów i odpisów na zapasy	-283,4	-360,4
Zmiana stanu należności i odpisów aktualizujących należności	-136,9	-76,0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	57,2	344,9
Przeławy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6,3	228,4
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5,5	17,9
Inne wpływy inwestycyjne	0,7	-
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-221,8	-79,7
Przeławy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-215,6	-61,8
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	420,2	165,0
Splaty kredytów i pożyczek	-347,8	-76,3
Płatności z tytułu leasingu	-118,5	-94,9
Odsetki zapłacone	-62,5	-36,4
Inne wpływy finansowe	12,5	5,0
Wpływy netto z emisji akcji	1 547,3	-
Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących	-1 252,7	-
Przeławy pieniężne netto z działalności finansowej	198,5	-37,6
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE RAZEM	-10,8	129,0
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-10,8	129,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	461,2	266,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	450,4	395,5

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

niebadane, nieprzełgądane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	WYCENA AKTUARIALNA ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	WYCENA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.02.2025	6,9	1 648,2	155,6	-10,9	0,2	-	135,9	1 935,9
Zysk (strata) netto za okres	-	-	93,2	-	-	-	-	93,2
Zysk (strata) netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	2,2	-	-	-	-2,2	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	4,4	-	-	-0,8	3,6
Całkowite dochody razem	-	-	95,4	4,4	-	-	-3,0	96,8
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	-	-	-	1,4	-	1,4
Opcja sprzedaży akcji własnych	-	-	50,0	-	-	-	-	50,0
Emisja akcji	0,8	1 541,1	-	-	-	-	-	1 541,9
Wykup udziałów niekontrolujących	-	-	-1 199,4	-	-	-	-103,4	-1 302,8
Transakcje z właścicielami razem	0,8	1 541,1	-1 149,4	-	-	1,4	-103,4	290,5
Stan na dzień 30.04.2025	7,7	3 189,3	-898,4	-6,5	0,2	1,4	29,5	2 323,2

niebadane, nieprzełgądane	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	1 648,20	-813,5	-1,0	0,5	112,4	953,5
Zysk (strata) netto za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	50,5	-	-	-	50,5
Zysk (strata) 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	1 648,20	-754,3	-3,5	0,5	105,5	1 003,30

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:	Łukasz Stelmach

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

Na dzień 30 kwietnia 2025 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 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 kwietnia 2024 roku oraz na dzień 31 stycznia 2025 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 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończone 30 kwietnia 2024 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 2025 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 12 czerwca 2025 roku.

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

W dniu 23 stycznia 2025 roku Pan Łukasz Stelmach został powołany na członka Zarządu Spółki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych, ze skutkiem na dzień 1 lutego 2025 roku.

W dniu 19 kwietnia 2025 roku Pan Karol Półtorak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień 21 kwietnia 2025 roku.

W związku z wygaśnięciem mandatów członków Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki z dniem 4 czerwca 2025 roku powołało Radę Nadzorczą na kolejną wspólną trzyletnią kadencję w składzie: Wiesław Oleś jako Przewodniczący oraz Tomasz Rejman, Paweł Małyska, Piotr Kamiński oraz Marcin Czyczerski 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 dnia 30 kwietnia 2025 roku wystąpiły zmiany w składzie Grupy w stosunku do dnia 31 stycznia 2025 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 30.04.2025	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2025
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	97%	77%
Modivo S.R.L.	Alme, Włochy	usługowa	97%	77%
eobuwie.pl Logistics Sp. z o.o.	Zielona Góra, Polska	logistyczna	97%	77%
eschuhe.de GmbH	Frankfurt nad Odrą, Niemcy	handlowa	97%	77%
eschuhe.CH GmbH	Zug, Szwajcaria	handlowa	97%	77%
Modivo.cz s.r.o.	Praga, Czechy	handlowa	97%	77%
epantofi modivo s.r.l.	Bukareszt, Rumunia	logistyczna	97%	77%
Modivo.lv SIA	Ryga, Łotwa	handlowa	97%	77%
Modivo.sk s.r.o.	Bratysława, Słowacja	handlowa	97%	77%
Ecipo Modivo Kft.	Budapeszt, Węgry	handlowa	97%	77%
Fashion Tech Solutions Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	usługowa	97%	77%
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	Belgrad, Serbia	handlowa	100%	100%
Shoe Express S.A. [4]	Bukareszt, Rumunia	handlowa	100%	100%
DeeZee Sp. z o.o.[5]	Kraków, Polska	handlowa	87%	87%
HalfPrice Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	handlowa	100%	100%
OFP Austria GmbH [6]	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.	Polkowice, Polska	usługowa	100%	100%
First distribution s.r.o.	Praga, Czechy	handlowa	100%	100%
Boardriders s.r.o.	Bratysława, Słowacja	handlowa	100%	100%
Rawaki Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	handlowa	100%	100%
HalfPrice Espania S.L.	Madryt, Hiszpania	handlowa	100%	100%
CCC Retail Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	handlowa	100%	100%
HalfPrice Retail Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	handlowa	100%	100%

PODMIOTY STOWARZYSZONE	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ NA DZIEŃ 30.04.2025	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2025
HR Group Holding s.a.r.l. [7]	Luksemburg	handlowa	31%	31%

[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 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. (97,49%) łącznie ze spółkami wchodzącymi w skład grupy Modivo. W dniu 9 kwietnia 2025 roku Spółka CCC S.A. nabyła 2 038 000 akcji Modivo stanowiących 20,30% kapitału zakładowego spółki. Zgodnie z warunkową umową zobowiązującą do sprzedaży akcji spółki Modivo S.A. nabycie pozostałych akcji, stanowiących 2,51% kapitału zakładowego, nastąpi nie później niż w lipcu 2025 roku.

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

[5] Spółka DeeZee Sp. z o.o. jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (87,28%).

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

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

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 2025 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 kwietnia 2025 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.

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

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

Szczegóły umów kredytowych, w tym informacje o terminach spłaty, minimalnych poziomach wskaźników, które Jednostka Biznesowa CCC oraz Jednostka Biznesowa Modivo muszą spełnić oraz kwoty dostępnych limitów kredytowych, zostały opisane w nocie 4.2 w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2024 oraz w nocie 21 Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2024. Ponadto wartość wykorzystanych oraz dostępnych limitów faktoringowych Grupy opisano w nocie 5.10 Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2024 oraz w informacjach ogólnych w niniejszym sprawozdaniu, a szczegółowe informacje na temat zarządzania ryzykiem płynności można znaleźć w nocie 4.3 Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2024.

Analiza kontynuacji działalności Jednostki Biznesowej CCC

Zdaniem Zarządu osiągnięte przez Grupę CCC wyniki finansowe pozwalają na spełnienie wszystkich wymogów umów finansowania na dzień bilansowy, a ponadto Zarząd ocenia, uwzględniając stosowne analizy wrażliwości, że także w okresie kolejnych 12 miesięcy wskaźniki finansowe nie zostaną naruszone.

Analiza kontynuacji działalności Jednostki Biznesowej Modivo

W poprzednich okresach w związku z sytuacją finansową Modivo spełniało warunki umów kredytowych lub występowało i otrzymywało zgodę na nietestowanie lub zmianę wybranych wskaźników finansowych. W związku z powyższym, w poprzednich okresach nie występowały przypadki naruszenia umów finansowania w odniesieniu do obowiązujących na te daty wskaźników finansowych, które mogłyby skutkować wypowiedzeniem tych umów, jak opisano w nocie 4.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej CCC za rok 2024.

W związku z poprawą rentowności w drugim półroczu 2024 oraz w pierwszym kwartale 2025 roku, na datę bilansową oraz na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły przypadki naruszenia umów finansowania w odniesieniu do obowiązujących na dzień 30 kwietnia 2025 roku wskaźników finansowych.

W oparciu o plany finansowe, Zarząd Grupy CCC ocenia, uwzględniając stosowne analizy wrażliwości, że także w okresie kolejnych 12 miesięcy wskaźniki finansowe nie zostaną naruszone.

Saldo kredytów w Banku Polska Kasa Opieki Bank Polski S.A. oraz w Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. zapadalnych w przeciągu 12 miesięcy na dzień bilansowy wynosi łącznie 326,0 mln PLN. Po dniu bilansowym tj. w dniu 27 maja 2025 roku Modivo S.A. podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., dokumentację kredytową wydłużającą okres dostępności wielocelowego limitu kredytowego z dnia 26 października 2017 roku do łącznej kwoty 260 mln PLN na kolejny okres, tj. co najmniej do dnia 26 lutego 2026 rok z zachowaniem dotychczasowych istotnych warunków finansowania.

Jednocześnie w dniu 3 czerwca 2025 roku Modivo S.A. podpisała umowę kredytową dotyczącą udzielenia przez UniCredit S.p.A. finansowania na rzecz Modivo S.A. w postaci kredytu terminowego do kwoty 660 mln PLN amortyzowanego w okresie 5 lat z przeznaczeniem na całościowy przedterminowy wykup wraz z odsetkami obligacji wyemitowanych do SVF II Motion Subco (DE) LLC (Softbank), których termin zapadał dnia 5 kwietnia 2026 roku. Wykup nastąpił w dniu 12 czerwca 2025 roku i objął kwotę 665,7 mln PLN (w tym odsetki 165,7 mln PLN). Szczegółowe informacje związane z nową umową kredytową zostały zawarte w nocie 7 Skonsolidowanego Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Grupy CCC S.A. za okres 3 miesięcy 2025 roku.

Mając na uwadze powyższe okoliczności, Zarząd w oparciu o przygotowany Roczny Plan Finansowy na rok 2025 oraz plany na kolejne okresy, w tym przygotowane analizy wrażliwości, nie zidentyfikował istotnej niepewności kontynuacji działalności i uznał przyjęcie zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako prawidłowe.

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

1. Zwiększenie limitów faktoringowych w ramach funkcjonujących w Grupie umów kredytowych w Jednostce Biznesowej CCC.
2. Po dniu bilansowym nabycie udziałów spółki Szopex Sp. z o.o., szczegóły w nocie 7.

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Dodatkowe informacje zawarto w nocie 5.3.

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, hurtową. Należności handlowe dotyczą przede wszystkim działalności hurtowej i współpracy z franczyzobiorcami (należności handlowe powstałe w segmencie detalu oraz digital nie są istotne). Należności od podmiotów, które w ocenie Grupy są obarczone ryzykiem niespłacalności objęto odpisami aktualizującymi.

W odniesieniu do ww. aktywów Grupa oszacowała wartość odpisu na oczekiwane straty kredytowe i zawiązała w bieżącym okresie odpis aktualizujący należności od odbiorców w wysokości 6,4 mln PLN i tym samym wartość odpisu aktualizującego należności od odbiorców na dzień 30 kwietnia 2025 roku wynosi 105,6 mln PLN.

W toku analizy indywidualnej ryzyka kredytowego dla należności pozostałych zidentyfikowano wzrost ryzyka strat kredytowych. Grupa zawiązała 6,0 mln PLN odpisu na straty kredytowe w wartości odzyskiwalnej bazując na dostępnych informacjach dotyczących odbiorcy. Na dzień 30 kwietnia 2025 roku odpis na należności pozostałe wyniósł 6,8 mln PLN.

Drugą grupą aktywów narażonych na wystąpienie strat kredytowych są udzielone pożyczki. Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny, czy nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego składnika aktywów finansowych w postaci pożyczek lub nie wystąpiły obiektywne przesłanki na utratę wartość. Dla celów tej oceny Zarząd analizuje ryzyko spłaty pożyczek biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową Grupy. 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 oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

W związku z oceną ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy należności z tytułu pożyczek do podmiotu stowarzyszonego zostały objęte odpisem aktualizującym pokrywającym 100% ekspozycji w 2020 roku.

Dodatkowe informacje nt. utworzonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe zawarto w nocie 3.2 oraz 5.3.

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

Na dzień 30 kwietnia 2025 roku w oparciu o dokonaną analizę nie stwierdzono przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne (sklepów), a także na wyższym poziomie agregacji tj. sztyldu oraz nie stwierdzono przesłanek utraty wartości pozycji wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania (znaków towarowych). Na dzień 30 kwietnia 2025 nie zawieszono zatem dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości wyżej wymienionych aktywów. Dodatkowe informacje zawarto w nocie 5.3.

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.

W ocenie Zarządu na dzień 30 kwietnia 2025 roku, a także w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia kowenantów.

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

W kwietniu 2025 została uruchomiona nowa usługa subskrypcyjna - Modivo Club pozwalająca na integrację bazy klienckiej Grupy CCC, a tym samym na generowanie ruchu organicznego do wszystkich sztyldów Grupy. W ramach Modivo Club klientom przysługuje szereg benefitów, akcji promocyjnych oraz wydłużony okres zwrotów. W przypadku wydania klientowi nieodpłatnie wirtualnej karty podarunkowej w związku z dokonaniem zakupu towaru i uczestnictwem w Modivo Club, Grupa ocenia, że wirtualna karta daje klientowi prawo materialne i przypisuje do niej część ceny towaru w oparciu o proporcjonalną indywidualną cenę sprzedaży (przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa jej realizacji w przyszłości). Przypisaną do karty cenę Grupa ujmuje jako zobowiązania z tytułu umów z klientami, drugostronnie dokonując korekty rozpoznanego przychodu z tytułu sprzedaży towaru. Zakupione subskrypcje Modivo Club stanowią zobowiązania wobec umów z klientami i są rozliczane w okresie na jaki przypada subskrypcja (12 miesięcy).

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 2024 roku do 31 stycznia 2025 roku za wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2025 roku lub później.

Zastosowane nowe i zmienione standardy rachunkowości

Od dnia 1 lutego 2025 roku Grupę obowiązują zmiany do MSR 21 dotyczące podejścia do oceny, czy dana waluta jest wymiennalna na inną walutę oraz do ustalania kursu wymiany, jeżeli waluta nie jest wymiennalna. Powyższe zmiany zostały do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską i nie ma wpływu na niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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 2025 roku (3,7% 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 2025 roku wzrósł o 5,7% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, podczas gdy przychody wzrosły o 3,7%. Powyższe wpłynęło na spadek marży brutto o 1,9 p.p. rdr. związany przede wszystkim ze wzrostem wysokorentowej (na poziomie marży operacyjnej) sprzedaży hurtowej, a także wyższym udziałem sprzedaży ecommerce.

Koszty punktów handlu oraz sprzedaży

Koszty punktów handlu oraz sprzedaży spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 14,2 mln PLN (1,5%). Na spadek ten wpływ miały głównie:

- niższe o 21,0 mln PLN koszty reklamy w wyniku dyscypliny kosztowej w Grupie;
- niższe o 6,9 mln PLN pozostałe koszty, na które składają się przede wszystkim koszty usług obcych (koszty utrzymania serwisów IT) i doradztwa.
- niższe o 3,1 mln PLN zużycie materiałów i energii w związku dyscypliną kosztową w Grupie, w tym m.in. ograniczenie zużycia energii poprzez wprowadzenie nowoczesnych systemów;
- wyższe o 13,1 mln PLN koszty amortyzacji w wyniku otwarć nowych sklepów;
- wyższe o 3,6 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 wzrosły o 11,1 mln PLN (11,9%). Na zmianę miał wpływ głównie wzrost kosztów wynagrodzeń (4,5 mln PLN głównie ze względu na ujęcie programu motywacyjnego oraz rozwój kanałów sprzedaży) oraz wzrost pozostałych kosztów w wysokości 6,9 mln PLN, który wynika z ujęcia kosztów usług doradczych oraz administracyjnych.

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

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej - zysk wyniósł 55,7 mln PLN i był wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 40,0 mln PLN. Wpływ na to miały głównie następujące pozycje:

- wzrost wyniku z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie w kwocie 52,5 mln PLN;
- osiągnięty w bieżącym okresie przychód z tytułu świadczonych usług zarządczo-administracyjnych w wysokości 13,2 mln PLN;
- utworzenie odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności od odbiorców i należności pozostałych - w bieżącym okresie wartość ta wyniosła 12,3 mln PLN, gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa dokonała odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności od odbiorców w wysokości 3,5 mln PLN;
- spadek zysku ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 12,1 mln PLN.

Pozostałe informacje o tytułach mających wpływ na wynik pozostałej działalności operacyjnej przedstawione zostały w nocie 3.2.

Koszty i przychody finansowe

Koszty finansowe wyniosły 139,2 mln PLN i były wyższe o 30,6 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Na odchylenie wpływ miał głównie wynik na różnicach kursowych, który w okresie porównawczym wskazywał dodatni efekt i wynosił 1,8 mln PLN, wobec ujemnych różnic kursowych wynoszących 44,5 mln PLN w bieżącym okresie. Koszty odsetek od leasingu wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego roku o 4,7 mln PLN ze względu na nowe umowy najmu, podczas gdy koszty odsetek od kredytów i obligacji spadły w stosunku do poprzedniego okresu o 16,1 mln PLN (co jest efektem podpisania w ubiegłym roku nowej umowy konsorcjalnej).

Przychody finansowe w omawianym okresie wyniosły 1,7 mln PLN i były niższe w stosunku do analogicznego okresu roku 2024 o 3,1 mln PLN. Na spadek przychodów finansowych miały wpływ spadek różnic kursowych oraz rozpoznanie zysku na modyfikacji obligacji Softbank w wysokości 1,7 mln PLN w poprzednim roku obrotowym.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego bieżącego i odroczonego w kwocie 15,1 mln PLN zysk netto z działalności kontynuowanej Grupy CCC za okres 3 miesięcy 2025 roku osiągnął wartość 93,2 mln PLN i był wyższy o 42,7 mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy CCC na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniosła 9 631,0 mln PLN i była wyższa o 579,1 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku.

Aktywa trwałe

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniosła 4 508,9 mln PLN i była wyższa o 163,2 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku. Na zmianę wpływ miały głównie:

- wzrost o 106,7 mln PLN pozycji rzeczowych aktywów trwałych;
- wzrost o 29,2 mln PLN pozycji aktywa z tytułu podatku odroczonego;
- wzrost o 13,9 mln PLN pozycji prawa do użytkowania;
- wzrost o 11,2 mln PLN długoterminowych należności leasingowych;
- wzrost o 2,3 mln PLN pozycji wartości niematerialne;
- wzrostu o 0,7 mln PLN pozycji wartość firmy przy jednoczesnym spadku o 0,8 mln PLN długoterminowych należności.

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wyniosły 476,5 mln PLN i wzrosły o 2,3 mln PLN w stosunku do dnia 31 stycznia 2025 roku. Zmiana wynika m.in. z poniesionych nakładów na oprogramowanie wspomagające kanał sprzedaży e-commerce w wartości 7,0 mln PLN, a także nakłady na wartości niematerialne w budowie w wartości 11,4 mln PLN, w głównej mierze związanej z wdrażaniem nowych rozwiązań technologicznych związanych z aplikacjami eobuwie i Modivo. Wzrost ten został skompensowany naliczoną amortyzacją w kwocie 15,8 mln PLN.

Wartość firmy na dzień bilansowy wyniosła 200,3 mln PLN i spadła o 0,7 mln PLN w stosunku do dnia 31 stycznia 2025 roku. Zmiana ta wynikała z wpływu różnic kursowych na wycenę wartości firmy.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – inwestycje w sklepach na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniosła 1 104,9 mln PLN i była wyższa o 111,3 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku. Na zmianę wpływ miały głównie:

- poniesione nakłady inwestycyjne w wysokości 135,7 mln PLN związane z rozbudową działalności detalicznej oraz rozwojem modelu omnichannelowego w Grupie;
- amortyzacja w wysokości 30,8 mln PLN;
- zlikwidowane bądź sprzedane inwestycje w sklepach w wysokości 4,2 mln PLN;
- dodatnie różnice kursowe z przeliczenia w wysokości 5,8 mln PLN; oraz
- pozostałe zmiany, przeniesienie rzeczowych aktywów trwałych pomiędzy grupami, i skutkujące zwiększeniem w wysokości 4,8 mln PLN;

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – dystrybucja na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniosła 535,6 mln PLN i była niższa o 9,6 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku. Na zmianę wpływ miała głównie naliczona amortyzacja w wysokości 8,2 mln PLN oraz pozostałe zmiany skutkujące zmniejszeniem w wysokości 1,4 mln PLN.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – pozostałe na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniosła 96,7 mln PLN i była wyższa o 5,0 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku. Na zmianę wpływ miały głównie:

- naliczona amortyzacja w kwocie 5,5 mln PLN;
- poniesione nakłady w wysokości 10,3 mln PLN związane głównie z zakupem sprzętu IT;
- pozostałe zmiany, przeniesienie rzeczowych aktywów trwałych pomiędzy grupami, i skutkujące zwiększeniem w kwocie 0,2 mln PLN.

Wartość prawa do użytkowania na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniosła 1 600,8 i wzrosła o 13,9 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku. Na zmianę miały wpływ głównie następujące czynniki:

- zawarcie nowych umów leasingowych na kwotę 84,7 mln PLN;
- modyfikacje umów skutkujące wzrostem na kwotę 16,4 mln PLN;
- amortyzacja na kwotę 101,9 mln PLN; oraz
- dodatnie różnice kursowe na kwotę 14,5 mln PLN.

Wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniosła 445,1 mln PLN i była wyższa o 29,2 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku, wynika to głównie z zwiększonego stanu rezerw na zobowiązania. Szczegóły w nocie 5.2.

Zmiana długoterminowych należności leasingowych na kwotę 11,2 mln PLN wynika z podpisania nowych umów podnajmu sklepów oraz spłaty bieżących należności.

Należności długoterminowe zmniejszyły się i na dzień bilansowy wynoszą 16,9 mln PLN. Zmiana wynika z przeniesienia do części krótkoterminowej prowizji kredytowych oraz poniesionych opłat związanych z wykorzystywaniem znaków towarowych dotyczących przyszłych okresów.

Aktywa obrotowe

Wartość aktywów obrotowych wzrosła o 415,9 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku i wyniosła 5 122,1 mln PLN. Na saldo tej pozycji składały się głównie zapasy o wartości 3 862,4 mln PLN (na 31 stycznia 2025 roku 3 579,0 mln PLN), należności handlowe w kwocie 535,2 mln PLN (na 31 stycznia 2025 roku: 330,9 mln PLN) oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 450,4 mln PLN (na 31 stycznia 2025 roku: 461,2 mln PLN). Zmiana salda jest spowodowana głównie:

- wzrostem wartości zapasów o kwotę 283,4 mln PLN, co jest efektem zatowarowania na kolekcję wiosna-lato 2025. Wartość odpisów na zapasy na dzień bilansowy wyniosła 68,4 mln PLN i wzrosła o 17,3 mln PLN w stosunku do 31 stycznia 2025 roku;
- spadkiem wartości środków pieniężnych o 10,8 mln PLN; szczegóły zmian ujęto w rachunku przepływów pieniężnych;
- wzrostem wartości należności handlowych o 204,3 mln PLN, głównie ze względu na wzrost sprzedaży hurtowej oraz
- spadkiem wartości należności pozostałych o 65,2 mln PLN, w tym spadek o 67,6 mln PLN należności z tytułów innych niż podatek dochodowy ze względu na rozrachunki VAT wykazane częściowo w ramach zobowiązań pozostałych.

Na wartość zapasów składają się towary (3 877,7 mln PLN), materiały (5,1 mln PLN) oraz aktywa z tytułu zwrotu związane z prawem klienta do zwrotu nieużywanego towaru (48,0 mln PLN).

Saldo odpisu na należności od odbiorców na dzień bilansowy wyniosło 105,6 mln PLN i wzrosło o 6,4 mln PLN w porównaniu do roku poprzedniego. Odpis należności handlowych dotyczył głównie kontrahentów hurtowych. Ponadto w bieżącym okresie dokonano odpisu w wysokości 6,0 mln PLN dotyczącego należności pozostałych ze względu na wzrost ryzyka kredytowego dla poszczególnych kontrahentów. Więcej informacji na temat utworzonych odpisów aktualizujących w bieżącym okresie w nocy 5.3.

Zobowiązania

Wartość zobowiązań długoterminowych spadła o 564,9 mln PLN i na dzień bilansowy wynosi 2 493,0 mln PLN.

Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniosły 962,4 mln PLN i w porównaniu do okresu porównawczego spadły o 609,6 mln PLN, wynika to głównie z przesunięcia do części krótkoterminowej zobowiązania z tytułu obligacji Softbanku. Szczegółowe informacje te zawarto w nocy 4.2.

Pozostałe długoterminowe zobowiązania na dzień bilansowy wynoszą 2,5 mln PLN i dotyczą kaucji.

Zobowiązania leasingowe długo i krótkoterminowe wzrosły w stosunku do 31 stycznia 2025 roku o łączną wartość 39,7 mln PLN. Zmiana ta wynika z różnic kursowych w kwocie 28,5 mln PLN oraz bieżących płatności z tytułu umów w wysokości 151,4 mln PLN, pomniejszonych o naliczone odsetki 28,2 mln PLN. Zwiększenie zobowiązań leasingowych wynika z modyfikacji oraz dodania nowych umów w kwocie 134,4 mln PLN.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych wzrosła o 756,7 mln PLN i na dzień bilansowy wynosi 4 814,8 mln PLN. Na saldo tej pozycji składały się głównie:

- zobowiązania handlowe i inne, których saldo na dzień bilansowy zwiększyło się o 2,8% w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku i na dzień bilansowy wynosiło 2 585,2 mln PLN,
- krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji w wartości 1 036,2 mln PLN i w porównaniu do okresu porównawczego wzrosły o 711,5 mln PLN (324,7 mln PLN na dzień 31 stycznia 2025 roku) – na skutek zwiększenia wykorzystania kredytów w rachunku bieżącym oraz wymagalności zadłużenia, szczegóły informacje zostały zawarte w nocy 4.2.,
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 426,9 mln PLN, które spadły o 65,3 mln PLN w porównaniu do poprzedniego okresu. Jest to efekt głównie spadku zobowiązań z tytułu podatków pośrednich, ceł i innych świadczeń o 83,5 mln PLN, przy wzroście zobowiązań z tytułu umów z klientami o 12,7 mln PLN. Dodatkowo, wartość rozliczeń z tytułu fit-outów wzrosła o 2,4 mln PLN, wartość zobowiązań do zwrotu spadła w bieżącym okresie o 2,1 mln PLN, a zobowiązań innych spadła o 4,4 mln PLN, rozliczenia międzyokresowe bierne, które dotyczą m.in. rezerwy urlopowej wzrosły o 8,8 mln PLN, a zobowiązania wobec pracowników wzrosły o 0,8 mln PLN.

Wartość zobowiązań handlowych i inwestycyjnych objętych faktoringiem odwrotnym wzrosła w stosunku do stanu na dzień 31 stycznia 2025 roku o 412,0 mln PLN. Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym na dzień bilansowy wynosi 1 012,2 mln PLN, zobowiązań inwestycyjnych objętych faktoringiem odwrotnym 24,8 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 zawierają zobowiązania z tytułu wykupu spółki DeeZee, które zmieniły się w stosunku do 31 stycznia 2025 roku o 0,3 mln PLN i wyniosły 11,1 mln PLN, całość zostanie rozliczona w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Instrument jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie. W pozycji tej prezentowane jest także zobowiązanie do wykupu 2,51% akcji Modivo w wysokości 102,0 mln PLN. Zobowiązanie to zostało ujęte w kwocie nominalnej z uwagi na termin wymagalności.

Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniósł 2 323,2 mln PLN i był wyższy o 387,3 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku. Zmiana wynika z emisji akcji, wyceny programu motywacyjnego oraz wygenerowanego zysku netto za 3 miesiące 2025 roku w wysokości 93,2 mln PLN, przy jednoczesnym wykupie udziałów niekontrolujących Modivo S.A..

W dniu 2 kwietnia 2025 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego CCC S.A. poprzez emisję 8,2 mln sztuk akcji serii N o cenie nominalnej 0,1 PLN oraz cenie emisyjnej 190,0 PLN. Wpływy z emisji wyniosły 1 550,0 mln PLN i zostały pomniejszone o koszty emisji w wysokości 8,1 mln PLN. Podmiot zależny od Dariusza Miłka tj. Ultro Investment PSA objął akcje o wartości 500,0 mln PLN, pozostałe akcje zostały objęte przez szerokie grono akcjonariuszy. Kapitał podstawowy został powiększony o kwotę 0,8 mln PLN, pozostała część środków zasilila kapitał zapasowy CCC S.A.. Środki z emisji zostały przeznaczone na nabycie udziałów od akcjonariuszy mniejszościowych Modivo S.A. (A&R Investments Limited z siedzibą w Birkirkara, EMBUD 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie oraz Orion 47 Damian Zapłata S.K.A. z siedzibą w Warszawie).

Dnia 9 kwietnia 2025 roku Grupa nabyła za kwotę 1 252,8 mln PLN 2 038 000 szt akcji Modivo S.A., zwiększając tym samym swoje zaangażowanie w Spółkę do poziomu 97,49%. Pozostała część akcjonariuszy, tj. 252 505 szt. akcji będących w posiadaniu MKK3 Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, zostanie wykupiona do dnia 31 lipca 2025.

Dodatkowo w ramach umowy nabycia udziałów zawarto instrument kapitałowy dający możliwość nabycia A&R Investments Limited oraz EMBUD 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., akcji Grupy CCC w wysokości 2,5 mln szt. akcji zwykłych, które będzie można objąć po cenie emisyjnej równej cenie z emisji akcji z dnia 2 kwietnia 2025 roku, przy spełnieniu warunków określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych. Instrument stanowi tym samym zobowiązanie Jednostki Dominującej Grupy CCC (CCC S.A.) do emisji akcji własnych na rzecz wskazanych podmiotów. Instrument kapitałowy został wyceniony metodą Blacka-Scholesa na kwotę 50,0 mln PLN i został zaprezentowany w ramach zysków zatrzymanych.

Ponadto odniesiono w kapitały wpływ wyceny programu motywacyjnego CCC w wysokości 1,4 mln PLN. Opis programu motywacyjnego znajduje się w nocie 6.3.

Rachunek przepływów pieniężnych

Wartość zmiany stanu należności została dodatkowo skorygowana o zmianę stanu należności inwestycyjnych w wysokości 2,2 mln PLN. Wartość zmiany stanu zobowiązań wobec dostawców i pozostałych została skorygowana o głównie o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych w kwocie 53,1 mln PLN.

W ramach pozostałych korekt zysku przed opodatkowaniem zostały uwzględnione jako zwiększenie:

- wycena instrumentów pochodnych – forward 19,0 mln PLN,
- zmiana stanu rezerw 17,0 mln PLN,
- różnice kursowe i modyfikacje umów leasingowych w wysokości 13,7 mln PLN,
- wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących 2,5 mln PLN,
- wycena programu motywacyjnego dla Zarządu CCC w wysokości 1,4 mln PLN.

W ramach pozostałych korekt zysku przed opodatkowaniem zostały uwzględnione jako zmniejszenie:

- różnice kursowe z przeliczenia 2,3 mln PLN,
- koszty emisji akcji 5,5 mln PLN (część kosztów emisji została rozliczona w ramach potrącenia).

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 szyldu i wyróżnia:

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

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

Szczegółowe dane dotyczące sezonowości oraz cykliczności sprzedaży zawarto w Sprawozdaniu z działalności Zarządu, w rozdziale 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	W ramach segmentu prowadzona jest sprzedaż obuwia, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej za pośrednictwem sklepów detalicznych oraz platformy internetowej, a także sprzedaż w ramach działalności hurtowej do franczyzobiorców krajowych i zagranicznych jak również innych odbiorców hurtowych. Segment CCC Omnichannel dostarcza Klientom szeroką gamę produktów marek własnych (m.in. Lasocki, Jenny, Gino Rossi), marek licencyjnych (m.in. Reebok, Hunter, Juicy Couture) z komponentem marek obcych (m.in. Puma, Adidas). Działalność dystrybucyjna prowadzona jest przez spółkę CCC.eu Sp. z o.o., zajmującą się dystrybucją towarów do spółek z Grupy i poza nią.
Sprzedaż omnichannel HalfPrice – sprzedaż poprzez witryny HalfPrice (zakończona w Q1'24) oraz sklepy detaliczne działające w sieci HalfPrice	Działalność pod szyldem HalfPrice prowadzona jest poprzez sprzedaż w sklepach stacjonarnych oraz, historycznie, za pośrednictwem platformy internetowej (zakończona w Q1'24). HalfPrice operuje w modelu off-price, oferując szeroki wybór produktów popularnych marek w atrakcyjnych cenach. Na strukturę ofertową składają się przede wszystkim produkty marek obcych, z niewielkim komponentem marek pochodzących od innych sztyldów Grupy CCC. 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 pod szyldem eobuwie prowadzona jest przez Grupę Kapitałową Modivo S.A., zajmującą się dystrybucją towarów za pośrednictwem sieci internetowej oraz sklepów stacjonarnych. W ramach działalności segmentu oferowane są w znacznej większości produkty marek obcych (głównie obuwie i akcesoria), pozycjonujące się w wyższym segmencie cenowym niż produkty segmentu CCC. Grupa prowadzi sprzedaż obuwia, 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 pod szyldem Modivo prowadzona jest przez Grupę Kapitałową Modivo S.A., zajmującą się dystrybucją towarów za pośrednictwem platformy Modivo oraz sklepów stacjonarnych. W ramach działalności segmentu oferowane są w znacznej większości produkty marek obcych (głównie odzież i akcesoria).
Sprzedaż DeeZee – działalność dystrybucyjna (w raportowanym okresie sprzedaż wyłącznie poprzez witryny CCC)	Działalność prowadzona jest przez spółkę DeeZee Sp. z o.o., zajmującą się dystrybucją towarów do pośrednictwem sieci internetowej oraz dystrybucją hurtową towarów do spółek z Grupy i poza nią. Spółka prowadzi sprzedaż obuwia, odzieży, torebek i akcesoriów pod marką DeeZee 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.

01.02.2025-30.04.2025	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
niebadane, nieprzełądane								
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	1 037,6	442,7	667,6	197,8	-	2 345,7	-	2 345,7
Zysk brutto ze sprzedaży	567,8	225,1	302,9	88,8	-	1 184,6	-	1 184,6
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	55%	51%	45%	45%	n/a	51%	-	51%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-438,3	-196,0	-219,2	-65,4	-1,6	-920,5	-	-920,5
Koszty ogólnego zarządu	-60,2	-5,4	-29,8	-8,4	-0,5	-104,3	-	-104,3
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	50,6	6,6	-0,7	-	-0,8	55,7	-	55,7
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	119,9	30,3	53,2	15,0	-2,9	215,5	-	215,5
Amortyzacja	-94,8	-39,8	-22,7	-4,1	-0,1	-161,5	-	-161,5
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	214,7	70,1	75,9	19,1	-2,8	377,0	-	377,0
Przychody finansowe								1,8
Pozostałe koszty finansowe								-139,2
Zysk (strata) przed opodatkowaniem								78,1



SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.
za okres 3 miesięcy 2025 roku, rozpoczynający się 1 lutego 2025 roku, zakończony 30 kwietnia 2025 roku
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Aktywa segmentów:	30.04.2025							
Zapasy	1 855,3	761,4	929,0	316,7	-	3 862,4	-	3 862,4
w sklepach	793,6	376,0	95,5	0,5	-	1 265,6		
w magazynie centralnym	1 061,7	385,4	833,5	316,2	-	2 596,8		

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	0,6	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	-35,6	-21,4	-5,1	-0,2	-149,9	-	-149,9
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	196,0	69,1	33,4	2,0	-0,0	300,5	-	300,5
Przychody finansowe								4,8
Pozostałe koszty finansowe								-108,6
Zysk (strata) przed opodatkowaniem								46,8

Aktywa segmentów:	31.01.2025							
Zapasy	1 885,6	696,0	732,4	252,3	12,7	3 579,0	-	3 579,0
w sklepach	741,1	371,6	84,5	0,5	-	1 197,7		
w magazynie centralnym	1 144,5	324,4	647,9	251,8	12,7	2 381,3		

AKTYWA TRWAŁE (Z WYŁĄCZENIEM INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH I PODATKU ODROZCZONEGO)	30.04.2025	31.01.2025
	niebadane, nieprzełgądane	badane
Polska	2 580,4	2 382,4
Czechy	345,0	343,6
Węgry	142,3	145,1
Rumunia	361,6	394,5
Słowacja	136,7	142,0
Pozostałe	486,3	510,7
Razem aktywa trwałe (z wyłączeniem innych aktywów finansowych i podatku odroczonego)	4 052,3	3 918,3

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty geograficzne i kraje:

Przychody ze sprzedaży		01.02.2025-30.04.2025						01.02.2024-30.04.2024					
		CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem	CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO	DeeZee	Razem
Polska	Polska	751,6	315,7	388,2	71,2	–	1 526,7	657,9	273,9	309,7	73,6	16,7	1 331,8
Europa Środkowo - Wschodnia	Czechy	63,7	30,9	36,8	9,0	–	140,4	63,5	25,8	45,5	12,6	–	147,4
	Słowacja	38,6	14,1	16,0	5,3	–	74,0	39,9	11,0	23,4	7,7	–	82,0
	Węgry	51,8	13,2	26,9	4,3	–	96,2	53,7	9,5	31,4	5,9	–	100,5
	Rumunia	61,1	20,8	49,9	22,1	–	153,9	68,3	16,7	62,5	27,0	–	174,5
	Bułgaria	17,7	5,2	29,9	13,5	–	66,3	15,8	–	34,9	13,8	–	64,5
	Słowenia	8,6	4,9	4,3	1,4	–	19,2	9,3	5,9	5,4	1,5	–	22,1
	Chorwacja	19,1	1,7	12,1	5,1	–	38,0	18,8	2,0	17,0	4,8	–	42,6
	Litwa	2,6	6,9	14,0	4,0	–	27,5	2,3	2,8	16,0	3,8	–	24,9
	Łotwa	2,7	5,4	4,0	1,0	–	13,1	3,1	4,6	5,4	1,1	–	14,2
	Estonia	2,5	–	–	0,6	–	3,1	2,3	–	–	0,7	–	3,0
	Serbia	7,6	–	–	0,0	–	7,6	7,7	–	–	–	–	7,7
	Ukraina	10,0	4,5	9,0	36,7	–	60,2	8,1	4,2	10,8	29,6	–	52,7
		Razem	286,0	107,6	202,9	103,0	–	699,5	292,8	82,5	252,3	108,5	–
Europa Zachodnia	Austria	–	10,4	–	–	–	10,4	–	14,4	4,0	1,1	–	19,5
	Szwajcaria	–	–	–	0,1	–	0,1	–	–	11,1	–	–	11,1
	Niemcy	–	–	31,7	6,6	–	38,3	–	–	47,2	10,1	–	57,3
	Francja	–	–	–	–	–	0,0	–	–	5,7	2,1	–	7,8
	Hiszpania	–	9,0	2,2	–	–	11,2	–	–	4,0	–	–	4,0
	Włochy	–	–	9,7	5,6	–	15,3	–	–	22,4	5,8	–	28,2
	Szwecja	–	–	–	–	–	–	–	–	7,3	0,0	–	7,3
	Grecja	–	–	32,9	11,3	–	44,2	–	–	39,4	18,8	–	58,2
		Razem	–	19,4	76,5	23,6	–	119,5	–	14,4	141,1	37,9	–
CCC GK	Razem	1 037,6	442,7	667,6	197,8	–	2 345,7	950,7	370,8	703,1	220,0	16,7	2 261,3

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

01.02.2025-30.04.2025	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU I SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeładowane				
Koszty nabycia sprzedanych towarów	–1 143,8	–	–	–1 143,8
Zużycie materiałów i energii	–	–25,6	–9,8	–35,4
Odpis na zapasy	–17,3	–	–	–17,3
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	–	–257,2	–41,5	–298,7
Usługi transportowe	–	–108,0	–0,4	–108,4
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	–	–108,4	–4,6	–113,0
Reklama	–	–179,8	–0,2	–180,0
Amortyzacja	–	–147,9	–13,6	–161,5
Podatki i opłaty	–	–12,2	–1,1	–13,3
Pozostałe koszty	–	–81,4	–33,1	–114,5
Razem	–1 161,1	–920,5	–104,3	–2 185,9

01.02.2024-30.04.2024	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU I SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeładowane				
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

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

	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,3	12,4
Zysk z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	50,7	-
Odszkodowania	6,6	0,7
Dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON	-	0,5
Zysk z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi	3,7	3,1
Zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	0,6	-
Usługi zarządczo-administracyjne	13,2	-
Dotacje	0,1	0,1
Pozostałe	7,0	6,7
Pozostałe przychody operacyjne razem	82,2	23,5

	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania	-	-1,9
Usługi zarządczo-administracyjne	-2,6	-
Strata z tytułu rozliczenia umów leasingowych	-	-0,7
Odsetki i kary	-1,1	-1,3
Pozostałe	-10,5	-5,6
Strata z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	-	-1,8
Pozostałe koszty operacyjne razem	-14,2	-11,3

	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe)		
Odpis aktualizujący należności handlowe i pozostałe	-12,3	3,5
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe) razem	-12,3	3,5

	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	1,7	0,1
Wynik na różnicach kursowych	-	1,8
Zysk z tytułu modyfikacji umowy kredytowej	-	1,7
Inne przychody finansowe	-	1,2
Przychody finansowe razem	1,7	4,8

	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane
Koszty finansowe		
Odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji	-59,1	-75,2
Wynik na modyfikacji zobowiązania finansowego	-	-0,8
Odsetki od leasingu	-28,2	-23,5
Wynik na różnicach kursowych	-44,5	-
Provizje zapłacone	-1,3	-2,3
Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących	-2,5	-4,7
Inne koszty finansowe	-3,6	-2,1
Koszty finansowe razem	-139,2	-108,6

4. ZADŁUŻENIE ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ

4.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Zgodnie z polityką dywidendową Spółki aktualną na dzień bilansowy wypłata dywidendy jest możliwa w wysokości:

- od 25% do 66% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej CCC, przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej, osiągniętego w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2026 roku; oraz
- od 50% do 66% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej CCC, przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej, osiągniętego w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia, odpowiednio, 2027, 2028 oraz 2029 roku;

pod warunkiem, że nie będzie to prowadziło do naruszenia dokumentów finansowania CCC oraz jej podmiotów powiązanych, w tym relacja długu netto do EBIDTA na koniec roku obrotowego, którego dotyczy będzie proponowany podział zysku, wyniesie poniżej 3.0.

Przy rekomendacji podziału zysku wypracowanego w danym roku obrotowym, 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.

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.

Zysk (strata) na akcje

Zysk podstawowy i rozwodniony na akcję z działalności kontynuowanej wyniósł 1,34 PLN za okres 3 miesięcy zakończony 30 kwietnia 2025 roku. Za okres 3 miesięcy zakończony 30 kwietnia 2024 roku strata podstawowa i rozwodniona z działalności kontynuowanej wyniosła 0,90 PLN.

4.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI

W dniu 31 marca 2025 roku (zgodnie z Raportem Bieżącym nr 21/2025) CCC S.A. i wybrane spółki zależne zawarły umowę zmieniającą umowę kredytów z dnia 12 lipca 2024 roku (informacje dotyczące tej umowy zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2024 w nocie 4.2). Na podstawie Umowy Zmieniającej kredytodawcy zobowiązali się:

1. zwiększyć kredyt obrotowy udzielony w formie faktoringu odwrotnego oraz gwarancji o kwotę 875,0 mln PLN, z możliwością dalszego zwiększenia o 425,0 mln PLN (tj. łącznie o 1 300,0 mln PLN), po spełnieniu dodatkowych warunków zastrzeżonych w umowie kredytowej oraz
2. udzielić kredytu terminowego w kwocie 200,0 mln PLN (Transza D), amortyzowanego w okresie do dnia 1 sierpnia 2030 roku, z przeznaczeniem na finansowanie budowy centrum dystrybucyjno-magazynowego HalfPrice.

Uruchomienie zwiększonego i dodatkowego kredytu wymagało spełnienia standardowych warunków zawieszających wypłatę w transakcjach tego typu, m.in. dostarczenia kredytodawcom standardowych dokumentów i zaświadczeń, pakietu informacyjnego, odpisów z rejestrów, opinii doradców prawnych oraz zawarcia i zmiany dokumentów zabezpieczeń finansowania w uzgodnionej formie. Powyższa transakcja stanowiła kolejny etap zapowiedzianej przez Grupę konsekwentnie realizowanej optymalizacji struktury finansowania, nakierowany w szczególności na optymalizację finansowania kapitału obrotowego, dalszą redukcję kosztów finansowych oraz kontynuację rozwoju wysokorentownego konceptu HalfPrice.

Po dniu bilansowym zostały podpisane istotne umowy, aneksy wpływające na finansowanie Grupy. Szczegóły w nocie 7.

Poniższa nota prezentuje dane dotyczące zaciągniętych kredytów oraz wyemitowanych obligacji w okresie od dnia 1 lutego 2025 do dnia 30 kwietnia 2025 roku.

	FINANSOWANIE JEDNOSTKI BIZNESOWEJ CCC	FINANSOWANIE JEDNOSTKI BIZNESOWEJ MODIVO		RAZEM
	KREDYTY	KREDYTY	OBLIGACJE	
Stan na dzień 01.02.2025	1 096,2	225,8	574,7	1 896,7
Krótkoterminowe	98,9	225,8	-	324,7
Długoterminowe	997,3	-	574,7	1 572,0
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia				
-otrzymane finansowanie – wpływy	320,0	-	-	320,0
Naliczenie odsetek	24,7	5,4	28,9	59,0
Płatności z tytułu zadłużenia	-	-	-	-
-spłaty kapitału	-202,0	-	-	-202,0
-odsetki zapłacone	-24,2	-5,4	-	-29,6
Wzrost z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	100,2	-	100,2
Spadek z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-145,8	-	-	-145,8
Pozostałe zmiany niepieniężne	0,1	-	-	0,1
Stan na dzień 30.04.2025	1 069,0	326,0	603,6	1 998,6
Krótkoterminowe	106,6	326,0	603,6	1 036,2
Transza A	90,0	-	-	90,0
Transza B	0,3	-	-	0,3
Transza C	11,2	-	-	11,2
Pożyczka	-	-	-	-
Pozostałe (pozostałe kredyty; karty kredytowe)	5,1	326,0	-	331,1
Obligacje Softbank	-	-	603,6	603,6
Długoterminowe	962,4	-	-	962,4
Transza A	477,7	-	-	477,7
Transza B	136,0	-	-	136,0
Transza C	348,7	-	-	348,7

Poniższa nota prezentuje dane dotyczące zaciągniętych kredytów oraz wyemitowanych obligacji w okresie od dnia 1 lutego 2024 do dnia 31 stycznia 2025 roku.

	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 - wpływy	701,2	-	-	-	701,2
- otrzymane, o charakterze bezgotówkowym, nowe refinansowanie w ramach rozliczeń pomiędzy bankami konsorcjum	668,0	-	-	-	668,0
- koszty transakcyjne/modyfikacja umów	-	10,9	0,9	-	11,8
Naliczenie odsetek	60,3	63,4	20,3	171,7	315,7
Płatności z tytułu zadłużenia					
- spłaty kapitału	-236,0	-549,4	-	-	-785,4
- rozliczenie spłat kapitału, o charakterze bezgotówkowym, w ramach nowego refinansowania pomiędzy bankami konsorcjum	-713,0	-	-	-	-713,0
- odsetki zapłacone	-64,0	-66,1	-20,3	-	-150,4
Wzrost z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym (w tym nowe refinansowanie)	150,7	-	-	-	150,7
Spadek z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	-	-60,8	-	-60,8
Pozostałe zmiany niepieniężne	-0,2	-	-	-336,3	-336,5
Stan na 31.01.2025	1 096,2	-	225,8	574,7	1 896,7
krótkoterminowe	98,9	-	225,8	-	324,7
Transza A	78,0	-	-	-	78,0
Transza B	0,5	-	-	-	0,5
Transza C	11,0	-	-	-	11,0
Pozostałe (pozostałe kredyty, karty kredytowe)	9,4	-	225,8	-	235,2
długoterminowe	997,3	-	-	574,7	1 572,0
Transza A	507,4	-	-	-	507,4
Transza B	141,4	-	-	-	141,4
Transza C	348,5	-	-	-	348,5
Obligacje Softbank	-	-	-	574,7	574,7

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

4.3. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

30.04.2025	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS- KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
niebadane, nieprzeładowane							
Kredyty	365,9	137,5	558,5	466,9	-	1 528,8	1 395,0
Obligacje	-	657,2	-	-	-	657,2	603,6
Zobowiązania wobec dostawców	1 423,0	125,2	-	-	-	1 548,2	1 548,2
Zobowiązania z tytułu faktoringu	778,4	258,6	-	-	-	1 037,0	1 037,0
Zobowiązania z tytułu zwrotu	61,7	-	-	-	-	61,7	61,7
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	102,0	11,1	-	-	-	113,1	113,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	203,8	391,4	928,0	464,0	406,8	2 394,0	2 031,6
Zobowiązania finansowe razem	2 934,8	1 581,0	1 486,5	930,9	406,8	7 340,0	6 790,2

31.01.2025	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS- KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
badane							
Kredyty	264,9	139,1	590,1	606,9	-	1 601,0	1 322,0
Obligacje	-	-	639,8	-	-	639,8	574,7
Zobowiązania wobec dostawców	1 588,3	302,5	-	-	-	1 890,8	1 890,8
Zobowiązania z tytułu faktoringu	462,7	162,3	-	-	-	625,0	625,0
Zobowiązania z tytułu zwrotu	63,8	-	-	-	-	63,8	63,8
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	99,8	10,8	-	-	-	110,6	110,6
Zobowiązania z tytułu leasingu	222,0	379,7	906,4	453,2	383,6	2 344,9	1 991,9
Zobowiązania finansowe razem	2 701,5	994,4	2 136,3	1 060,1	383,6	7 275,9	6 578,8

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

5.1. REZERWY

niebadane, nieprzeładowane	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRawy EMERYTALNE	REZERWA NA REKLAMACJE I ZWROTY	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
Stan na dzień 01.02.2025	18,4	10,5	0,1	0,6	29,6
Utworzenie	-	22,0	2,0	-	24,0
Wykorzystanie	-	-6,9	-	-	-6,9
Rozwiązanie	-0,1	-	-	-	-0,1
Stan na dzień 30.04.2025	18,3	25,6	2,1	0,6	46,6
Krótkoterminowe	3,7	25,6	2,1	0,6	32,0
Długoterminowe	14,6	-	-	-	14,6

Badane	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRawy EMERYTALNE	REZERWY NA REKLAMACJE I ZWROTY	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
Stan na dzień 01.02.2024	16,5	4,8	0,2	0,6	22,1
Utworzenie	2,6	7,0	-	-	9,6
Wykorzystanie	-	-0,6	-	-	-0,6
Rozwiązanie	-0,7	-0,7	-0,1	-	-1,5
Stan na dzień 31.01.2025	18,4	10,5	0,1	0,6	29,6
Krótkoterminowe	3,8	10,5	0,1	0,6	15,0
Długoterminowe	14,6	-	-	-	14,6

5.2. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

	30.04.2025	UZNANIE (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.02.2025
Aktywa			
Zapasy - korekta marży na sprzedaży wewnątrzgrupowej	15,9	2,3	13,6
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	9,2	0,2	9,0
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych (inwestycje w sklepy), prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych	0,8	-	0,8
Rezerwy na zobowiązania	70,7	20,5	50,2
Z tytułu ulgi strefowej	39,7	-1,9	41,6
Pozostałe	61,7	-4,4	66,1
Koszty finansowania dłużnego limitowane w latach ubiegłych	33,1	-	33,1
Straty podatkowe	165,8	-2,3	168,1
Wycena umów leasingowych	429,2	17,3	411,9
Razem przed kompensatą	826,1	31,7	794,4
Zobowiązania			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	24,6	-0,5	25,1
Z tytułu naliczonych odsetek	-	-	-
Pozostałe	6,6	-3,8	10,4
Wycena umów leasingowych	369,0	8,8	360,2
Nabycie wartości niematerialnych ujawnionych przy nabyciu jednostek zależnych	30,7	-	30,7
Razem przed kompensatą	430,9	4,5	426,4
Kompensata	381,0	2,5	378,5
Salda podatku odroczonego w bilansie			
Aktywa	445,1	29,2	415,9
Zobowiązania	49,9	2,0	47,9

	31.01.2025	UZNANIE / (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.02.2024
Aktywa			
Zapasy - korekta marży na sprzedaży wewnątrzgrupowej	13,6	3,8	9,8
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	9,0	1,4	7,6
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych (inwestycje w sklepy), prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych	0,8	0,8	-
Rezerwy na zobowiązania	50,2	33,4	16,8
Z tytułu ulgi strefowej	41,6	-3,6	45,2
Pozostałe	66,1	11,8	54,3
Koszty finansowania dłużnego limitowane w latach ubiegłych	33,1	33,1	-
Straty podatkowe	168,1	91,5	76,6
Wycena umów leasingowych	411,9	79,3	332,6
Razem przed kompensatą	794,4	251,5	542,9
Zobowiązania			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	25,1	23,3	1,8
Z tytułu naliczonych odsetek	-	-	-
Pozostałe	10,4	-0,9	11,3
Nabycie wartości niematerialnych ujawnionych przy nabyciu jednostek zależnych	360,2	78,3	281,9
Wycena umów leasingowych	30,7	0,1	30,6
Razem przed kompensatą	426,4	100,8	325,6
Kompensata	378,5	84,3	294,2
Salda podatku odroczonego w bilansie			
Aktywa	415,9	167,2	248,7
Zobowiązania	47,9	16,5	31,4

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

Odpis aktualizujący	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - INWESTYCJE W SKLEPY	PRAWO DO UŻYTKOWANIA	WARTOŚĆ FIRMY	ZAPASY	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	POŻYCZKI UDZIELONE
niebadane, nieprzeładowane							
Stan na 01.02.2025	5,9	14,0	21,8	51,9	99,2	0,8	130,2
Zwiększenia	-	-	-	19,6	6,6	6,0	-
Rozwiązanie	-	-1,7	-	-2,3	-0,3	-	-
Inne	-	-0,4	-	-	0,1	-	-
Stan na dzień 30.04.2024	5,9	11,9	21,8	69,2	105,6	6,8	130,2

Odpis aktualizujący	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - INWESTYCJE W SKLEPY	PRAWO DO UŻYTKOWANIA	WARTOŚĆ FIRMY	ZAPASY	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	POŻYCZKI UDZIELONE
badane							
Stan na 01.02.2024	6,6	16,1	21,8	62,6	100,9	0,7	130,2
Zwiększenia	-	-	-	41,8	2,9	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-10,8	-0,2	-	-
Rozwiązanie	-0,7	-1,7	-	-41,7	-6,7	0,1	-
Inne	-	-0,4	-	-	2,3	-	-
Stan na 31.01.2025	5,9	14,0	21,8	51,9	99,2	0,8	130,2

6. POZOSTAŁE

6.1. INSTRUMENTY FINANSOWE

	30.04.2025		31.01.2025	
	niebadane, nieprzeładowane		badane	
	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	1 041,3	-	829,6	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Należności od odbiorców	535,2	-	330,9	-
Należności leasingowe	26,0	-	11,8	-
Należności z tytułu fit-outów	15,0	-	11,3	-
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	14,7	-	14,4	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	450,4	-	461,2	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	11,5	-	12,5	-
Inne aktywa finansowe (udziały)	11,5	-	11,5	-
Inne aktywa finansowe (pochodne instrumenty finansowe - forwardy)	-	-	1,0	-
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	-	6 677,1	-	6 578,8
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	-	1 998,6	-	1 896,7
Zobowiązania handlowe i inne	-	2 585,2	-	2 515,8
Zobowiązania do zwrotu	-	61,7	-	63,8
Zobowiązania leasingowe	-	2 031,6	-	1 991,9
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	-	113,1	-	110,6
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	18,0	-	-
Pochodne instrumenty finansowe – forwardy	-	18,0	-	-

Instrument pochodny wbudowany w wyemitowane obligacje PFR, które na dzień 31 stycznia 2025 zostały spłacone - Equity Kicker na dzień bilansowy jak i na dzień 31 stycznia 2025 roku wynosił 0,0 mln PLN. Wycena instrumentu jest oparta o wycenę akcji Modivo i wygasa z końcem czerwca 2025 roku.

Pochodny instrument finansowy oparty o wycenę akcji Modivo, który jest wbudowany w wyemitowane obligacje Softbank zamienne na akcje Modivo, został wyodrębniony i wyceniony w wartości godziwej. Na dzień 30 kwietnia 2025 roku jak i na bilans otwarcia wycena była zbliżona do zera, ze względu na niskie prawdopodobieństwo konwersja obligacji na akcje z uwagi na brak płynności akcji Modivo S.A. jako podmiotu nienotowanego.

Grupa ocenia inne aktywa finansowe (udziały), zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej. Pochodne instrumenty finansowe – forwardy są oceniane na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej.

Według oceny Grupy wartość godziwa udzielonych pożyczek z oprocentowaniem zmiennym, należności od odbiorców, należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, należności leasingowych, środków pieniężne i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych, 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.

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)
	30.04.2025	30.04.2025	31.01.2025	31.01.2025
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	badane	badane
JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM	0,7	12,9	1,1	12,7
Razem	0,7	12,9	1,1	12,7

	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanyymi	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązanyymi	Zakupy od podmiotów powiązanych
	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	-	-	0,1	0,8
JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM	-	0,9	-	2,8
Razem	-	0,9	0,1	3,6

Transakcje z podmiotami powiązanyymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

6.3. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Program motywacyjny dla Zarządu CCC realizowany w latach 2025-2030

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej CCC S.A. (uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 marca 2025 roku) Beneficjentowi Programu – Prezesowi Zarządu Dariuszowi Miłkowi oraz Dodatkowym Beneficjentom (tzn. osobom z grona kluczowych pracowników, współpracowników i członków organów zarządzających Grupy) przyznawane są zmienne składniki wynagrodzenia w tym między innymi premia długoterminowa na bazie wzrostu wartości CCC S.A. rozumianej jako wzrost ceny akcji.

Dodatkowo w dniu 17 marca 2025 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki wyraziło zgodę na wdrożenie programu motywacyjnego uprawniającego Beneficjentów Programu do objęcia łącznie nie więcej niż 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii P, po cenie emisyjnej akcji wynoszącej 200,0 PLN poprzez przyznanie Beneficjentom Programu łącznie nie więcej niż 3 000 000 warrantów subskrypcyjnych serii E, z których każdy uprawnia do objęcia jednej akcji. Wniosek o przyznanie warrantów może zostać złożony przez Beneficjentów nie wcześniej niż 2 lata i nie później niż 5 lat od dnia zatwierdzenia programu. Beneficjent Programu w osobie Prezesa Zarządu CCC S.A. Dariusza Miłka jest uprawniony do otrzymania maksymalnie do 50% warrantów objętych danym wnioskiem. Pozostałe 50% warrantów objętych danym wnioskiem może zostać przyznane wyłącznie Beneficjentom Dodatkowym. Na dzień bilansowy przyznanie warrantów w zakresie Beneficjentów Dodatkowych nie zostało dokonane, w związku z tym nie uwzględniono ich w wycenie na dzień 30 kwietnia 2025 roku.

Poniższa tabela przedstawia liczbę akcji oraz warrantów w zależności od ceny akcji dla całego programu motywacyjnego.

cena akcji	liczba akcji narastająco	liczba warrantów
300	750 000 000	750 000
400	1 000 000 000	250 000
500	1 600 000 000	600 000
600	2 000 000 000	400 000
700	2 200 000 000	200 000
800	2 500 000 000	300 000
900	2 700 000 000	200 000
1000	3 000 000 000	300 000

Wycena została przeprowadzona metodą Monte Carlo, przy następujących założeniach:

- data rozpoczęcia programu: 17 marca 2025 roku;
- zmienność akcji: 49,05%;
- ilość przyznanych warrantów: 1 500 000;
- data zakończenia programu 17 marca 2030 roku;
- data początku obejmowania opcji 15 marca 2027 roku.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozpoznano koszt z tytułu wyceny tego programu motywacyjnego ujęty w kosztach ogólnego zarządu w pozycji koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w wysokości 1,4 mln PLN oraz drugostronnie w pozycji kapitałów własnych.

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 2025 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.

W trakcie trwania programu miały miejsce jego modyfikacje w zakresie przyznanych uprawnień, rezygnacji członków, zmianie sposobu rozliczenia programu. Kluczowe parametry wpływające na wycenę to planowana EBITDA Modivo S.A. w okresie 12 miesięcy poprzedzających zapadalność programu i szacowany dług netto na ten dzień, oraz spodziewany mnożnik wartości spółki porównywalnej. Grupa dodatkowo założyła stopień prawdopodobieństwa pozostania w programie jego uczestników na bazie dotychczasowych doświadczeń.

Na dzień bilansowy w puli pozostało 51 562 sztuk uprawnień wyłącznie w ramach Etapu 1 i 2. Program zostanie rozliczony w formie gotówkowej, w związku z odstąpieniem od planu IPO Modivo. Wartość programu została wyceniona do wartości godziwej do kwoty 2,3 mln PLN i została zaprezentowana w ramach zobowiązań krótkoterminowych, zmiana w okresie w wysokości 0,1 mln PLN została uwzględniona w kosztach wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w ramach kosztów ogólnego zarządu.

7. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nabycie udziałów

W dniu 28 maja 2025 roku Spółka zakupiła 75% udziałów spółki Szopex Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie za kwotę 34,7 mln PLN, z czego na dzień publikacji niniejszego sprawozdania rozliczono cenę w wysokości 21,1 mln PLN, natomiast pozostała część ceny w wysokości 13,6 mln PLN ma zostać rozliczona 28 sierpnia 2025 roku. W ramach umowy nabycia stronom przysługuje symetryczna opcja nabycia/sprzedaży pozostałych 25% udziałów w spółce. Cena nabycia pozostałych 25% jest uzależniona od wyników finansowych spółki za 2028 i może zostać wykonana po tej dacie. Nabycie jest powiązane z realizowaną strategią Grupy dotyczącą poszerzania portfolio produktowego, dostępnych marek o segment premium oraz wzmocnienie współpracy z globalnymi markami w wyższych segmentacjach produktowych i cenowych. Nabycie zostało sfinansowane ze środków własnych CCC S.A.

Zmiana finansowania

W dniu 27 maja 2025 roku Modivo S.A. podpisano z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., dokumentację kredytową wydłużającą okres dostępności wielocelowego limitu kredytowego z dnia 26 października 2017 roku do łącznej kwoty 260 mln PLN na kolejny okres, tj. do dnia 29 kwietnia 2026 roku z zachowaniem dotychczasowych istotnych warunków finansowania.

W dniu 3 czerwca 2025 roku Modivo S.A. podpisała umowę kredytową dotyczącą udzielenia przez UniCredit S.p.A. finansowania na rzecz Modivo S.A. w postaci kredytu terminowego do kwoty 660 mln PLN amortyzowanego w okresie 5 lat z przeznaczeniem na całościowy



przedterminowy wykup wraz z odsetkami obligacji wyemitowanych do SVF II Motion Subco (DE) LLC, których termin zapadał dnia 5 kwietnia 2026 roku. Wykup nastąpił w dniu 12 czerwca 2025 roku i objął kwotę 665,7 mln PLN (w tym odsetki 165,7 mln PLN). Poręczycielem zobowiązań Modivo S.A. jako kredytobiorcy pod Umową Kredytową jest CCC S.A. Uruchomienie Kredytu wymagało spełnienia standardowych warunków zawieszających wypłatę w transakcjach tego typu, m.in. dostarczenia kredytodawcy standardowych dokumentów i zaświadczeń, pakietu informacyjnego, odpisów z rejestrów, opinii doradców prawnych oraz zawarcia dokumentów zabezpieczeń finansowania w uzgodnionej formie, które to warunki zostały spełnione w dniu 5 czerwca 2025 roku.

Kredyt jest oprocentowany w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę banku.

W ramach zawartej umowy finansowania zawarte zostało zobowiązanie do przestrzegania wskaźnika finansowego opartego o skonsolidowane dane finansowe Grupy CCC S.A. Wskaźnik ten dotyczy tzw. ekspozycji netto do EBITDA okresie ostatnich 12 miesięcy i będzie testowany kwartalnie oraz nie może przekroczyć 3,5.



JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2025 ROKU

rozpoczynający się 1 lutego 2025 roku,
zakończony 30 kwietnia 2025 roku

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Przychody ze sprzedaży	706,6	658,0
Koszt własny sprzedaży	-464,2	-440,6
Zysk brutto ze sprzedaży	242,4	217,4
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-180,8	-176,3
Koszty ogólnego zarządu	-40,5	-17,4
Pozostałe przychody operacyjne	5,2	3,6
Pozostałe koszty operacyjne	-0,2	-10,8
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy na należności)	-	-0,1
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	26,1	16,4
Przychody finansowe	10,7	22,1
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-
Koszty finansowe	-24,3	-28,5
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12,5	10,0
Podatek dochodowy	1,7	-2,1
Zysk (strata) netto	14,2	7,9
Łączne całkowite dochody	14,2	7,9
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	71,4	66,1
Zysk / (strata) na akcję podstawowy (w PLN)	0,20	0,12
Zysk / (strata) na akcję rozwodniony (w PLN)	0,20	0,12

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.04.2025	31.01.2025
	niebadane, nieprzeładowane	badane
Wartości niematerialne	1,8	2,1
Wartość firmy	48,8	48,8
Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	409,8	336,7
Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	16,1	16,5
Prawo do użytkowania	380,3	378,2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	86,1	76,1
Udzielone pożyczki	503,3	462,6
Inwestycje długoterminowe	2 613,1	1 310,3
Pozostałe należności długoterminowe	2,8	3,2
Należności z tytułu leasingu	90,5	78,5
Aktywa trwałe	4 152,6	2 713,0
Zapasy	486,2	464,5
Należności od odbiorców	81,4	42,9
Udzielone pożyczki	24,8	42,1
Pozostałe należności	90,7	38,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	140,3	47,9
Należności z tytułu leasingu	34,2	30,1
Aktywa obrotowe	857,6	665,6
AKTYWA RAZEM	5 010,2	3 378,6
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	348,7	348,5
Rezerwy	3,8	3,8
Zobowiązania z tytułu leasingu	418,5	399,6
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0,9	1,0
Zobowiązania długoterminowe	771,9	752,9
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	11,2	11,0
Zobowiązania handlowe i inne	264,5	274,9
Pozostałe zobowiązania	109,5	108,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14,0	9,0
Rezerwy	26,7	14,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	201,7	205,1
Zobowiązania krótkoterminowe	627,6	622,5
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 399,5	1 375,4
AKTYWA NETTO	3 610,7	2 003,2
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	7,7	6,9
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 239,3	1 648,2
Zyski zatrzymane	362,3	348,1
Program motywacyjny	1,4	-
RAZEM KAPITAŁY WŁASNE	3 610,7	2 003,2
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	5 010,2	3 378,6

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12,5	10,0
Amortyzacja	37,5	40,8
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania, wartości niematerialnych, udziałów	-	10,8
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	-1,0
Koszty finansowania zewnętrznego	15,8	24,9
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	11,8	-6,4
Podatek dochodowy zapłacony	-3,2	-3,6
Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	74,4	75,5
Zmiany w kapitale obrotowym		
Zmiana stanu zapasów i odpisów aktualizujących zapasy	-21,7	-78,6
Zmiana stanu należności	-92,2	20,0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	12,1	77,1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-27,4	94,0
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	12,5
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek i odsetek	25,5	23,8
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-105,2	-15,6
Pożyczki udzielone	-43,6	-0,7
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-1 252,9	-
Inne wpływy inwestycyjne	8,3	7,9
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 367,9	27,9
Wpływy z emisji oraz dopłat do kapitałów	1 547,3	-
Płatność z tytułu leasingu	-43,0	-24,4
Odsetki zapłacone	-17,4	-10,6
Płatności z tytułu spłaty kredytów, pożyczek i obligacji	-	-20,6
Inne wpływy finansowe	0,8	1,6
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 487,7	-54,0
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	92,4	67,9
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	92,4	67,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	47,9	33,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	140,3	101,3

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

niebadane, nieprzełądane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYZEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	WYCENA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.02.2025	6,9	1 648,2	348,1	-	2 003,2
Zysk (strata) netto za okres	-	-	14,2	-	14,2
Całkowite dochody razem	-	-	14,2	-	14,2
Opcja sprzedaży akcji własnych	-	50,0	-	-	50,0
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	-	1,4	1,4
Emisja akcji	0,8	1 541,1	-	-	1 541,9
Transakcje z właścicielami razem	0,8	1 591,1	-	1,4	1 593,3
Stan na dzień 30.04.2025	7,7	3 239,3	362,3	1,4	3 610,7

niebadane, nieprzełądane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYZEJ 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

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:	Łukasz Stelmach

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 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2024 roku oraz na dzień 31 stycznia 2025 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 kwietnia 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 kwietnia 2024 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 2025 roku, które dnia 12 czerwca 2025 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CCC S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSSF. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki.

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

W dniu 23 stycznia 2025 roku Pan Łukasz Stelmach został powołany na członka Zarządu Spółki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych, ze skutkiem na dzień 1 lutego 2025 roku.

W dniu 19 kwietnia 2025 roku Pan Karol Półtorak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na dzień 21 kwietnia 2025 roku.

W związku z wygaśnięciem mandatów członków Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki z dniem 4 czerwca 2025 roku powołało Radę Nadzorczą na kolejną wspólną trzyletnią kadencję w składzie: Wiesław Oleś jako Przewodniczący oraz Tomasz Rejman, Paweł Małyska, Piotr Kamiński oraz Marcin Czyczerski 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 2025 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 kwietnia 2025 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.

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

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

Szczegóły umów kredytowych, w tym informacje o terminach spłaty, minimalnych poziomach wskaźników, które Jednostka Biznesowa CCC oraz Jednostka Biznesowa Modivo muszą spełnić oraz kwoty dostępnych limitów kredytowych, zostały opisane w nocie 4.2 w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2024 oraz w nocie 21 Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2024. Ponadto wartość wykorzystanych oraz dostępnych limitów faktoringowych Grupy opisano w nocie 5.10 Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2024 oraz w informacjach ogólnych w niniejszym sprawozdaniu, a szczegółowe informacje na temat zarządzania ryzykiem płynności można znaleźć w nocie 4.3 Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2024.

Analiza kontynuacji działalności Jednostki Biznesowej CCC

Zdaniem Zarządu osiągnięte przez Grupę CCC wyniki finansowe pozwalają na spełnienie wszystkich wymogów umów finansowania na dzień bilansowy, a ponadto Zarząd ocenia, uwzględniając stosowne analizy wrażliwości, że także w okresie kolejnych 12 miesięcy wskaźniki finansowe nie zostaną naruszone.

Analiza kontynuacji działalności Jednostki Biznesowej Modivo

W poprzednich okresach w związku z sytuacją finansową Modivo spełniało warunki umów kredytowych lub występowało i otrzymywało zgodę na nietestowanie lub zmianę wybranych wskaźników finansowych. W związku z powyższym, w poprzednich okresach nie występowały przypadki naruszenia umów finansowania w odniesieniu do obowiązujących na te daty wskaźników finansowych, które mogłyby skutkować wypowiedzeniem tych umów, jak opisano w nocie 4.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej CCC za rok 2024.

W związku z poprawą rentowności w drugim półroczu 2024 oraz w pierwszym kwartale 2025 roku, na datę bilansową oraz na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły przypadki naruszenia umów finansowania w odniesieniu do obowiązujących na dzień 30 kwietnia 2025 roku wskaźników finansowych.

W oparciu o plany finansowe, Zarząd Grupy CCC ocenia, uwzględniając stosowne analizy wrażliwości, że także w okresie kolejnych 12 miesięcy wskaźniki finansowe nie zostaną naruszone.

Saldo kredytów w Banku Polska Kasa Opieki Bank Polski S.A. oraz w Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. zapadalnych w przeciągu 12 miesięcy na dzień bilansowy wynosi łącznie 326,0 mln PLN. Po dniu bilansowym tj. w dniu 27 maja 2025 roku Modivo S.A. podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., dokumentację kredytową wydłużającą okres dostępności wielocelowego limitu kredytowego z dnia 26 października 2017 roku do łącznej kwoty 260 mln PLN na kolejny okres, tj. co najmniej do dnia 26 lutego 2026 rok z zachowaniem dotychczasowych istotnych warunków finansowania.

Jednocześnie w dniu 3 czerwca 2025 roku Modivo S.A. podpisała umowę kredytową dotyczącą udzielenia przez UniCredit S.p.A. finansowania na rzecz Modivo S.A. w postaci kredytu terminowego do kwoty 660 mln PLN amortyzowanego w okresie 5 lat z przeznaczeniem na całościowy przedterminowy wykup wraz z odsetkami obligacji wyemitowanych do SVF II Motion Subco (DE) LLC (Softbank), których termin zapadał dnia 5 kwietnia 2026 roku. Wykup nastąpił w dniu 12 czerwca 2025 roku i objął kwotę 665,7 mln PLN (w tym odsetki 165,7 mln PLN). Szczegółowe informacje związane z nową umową kredytową zostały zawarte w nocie 14 Skonsolidowanego Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Grupy CCC S.A. za okres 3 miesięcy 2025 roku.

Mając na uwadze powyższe okoliczności, Zarząd w oparciu o przygotowany Roczny Plan Finansowy na rok 2025 oraz plany na kolejne okresy, w tym przygotowane analizy wrażliwości, nie zidentyfikował istotnej niepewności kontynuacji działalności i uznał przyjęcie zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu załączonego sprawozdania finansowego jako prawidłowe.

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Dodatkowe informacje zawarto w nocie 12.3.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów

Na dzień 30 kwietnia 2025 roku nie stwierdzono przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości w odniesieniu do wartości udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych. Na dzień 30 kwietnia 2025 roku odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów wynosił 9,2 mln PLN.

Ocena oczekiwanej straty kredytowej ECL

Na dzień 30 kwietnia 2025 roku Spółka dokonała szczegółowej analizy wpływu zmian w otoczeniu ekonomicznym, a także analizy ryzyk specyficznych dla poszczególnych ekspozycji na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych pod kątem potencjalnej konieczności modyfikacji przyjętych założeń w dokonywanych szacunkach i uwzględnienia dodatkowego elementu ryzyka związanego z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość. Spółka 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.

Należności handlowe dotyczą przede wszystkim działalności w segmencie detal oraz digital (nieistotne) oraz należności od podmiotów powiązanych z tytułu zawartych umów. Na dzień bilansowy Spółka rozpoznała 13,5 PLN odpisu aktualizującego należności, na dzień 31 stycznia 2025 roku 13,5 mln PLN.

W raportowanym okresie w przypadku żadnej pożyczki nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Na dzień bilansowy odpis na oczekiwane straty kredytowe pożyczek wyniósł 131,8 mln PLN.

Ponadto Spółka wycenia ryzyko z tytułu udzielonych poręczeń (gwarancji finansowych). Spółka ujęła rezerwę na oczekiwane straty kredytowe od umów gwarancji finansowych w wysokości 5,6 mln PLN, bez zmian w stosunku do 31 stycznia 2025 roku.

Szczegóły na temat utworzonych odpisów i rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych oraz wyjaśnienie zmian zawarto w nocie 12.3.

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

Na dzień 30 kwietnia 2025 roku w oparciu o dokonaną ocenę przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania nie stwierdzono konieczności przeprowadzenia testów na utratę ich wartości. W okresie, za który sporządzono śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie tworzono odpisów aktualizujących wartości wyżej wymienionych aktywów. Informacje dotyczące utraty wartości wcześniej wymienionych aktywów zawarto w nocie 12.3.

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 2025 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.

W kwietniu 2025 została uruchomiona nowa usługa subskrypcyjna - Modivo Club pozwalająca na integrację bazy klienckiej Grupy CCC, a tym samym na generowanie ruchu organicznego do wszystkich sztydów Grupy. W ramach Modivo Club klientom przysługuje szereg benefitów, akcji promocyjnych oraz wydłużony okres zwrotów. W przypadku wydania klientowi nieodpłatnie wirtualnej karty podarunkowej w związku z dokonaniem zakupem towaru i uczestnictwem w Modivo Club, Grupa ocenia, że wirtualna karta daje klientowi prawo materialne i przypisuje do niej część ceny towaru w oparciu o proporcjonalną indywidualną cenę sprzedaży (przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa jej realizacji w przyszłości). Przypisaną do karty cenę Grupa ujmuje jako zobowiązania z tytułu umów z klientami, drugostronnie dokonując korekty rozpoznanego przychodu z tytułu sprzedaży towaru.

Natomiast zakupione subskrypcje Modivo Club stanowią zobowiązania wobec umów z klientami i są rozliczane w okresie na jaki przypada subskrypcja (12 miesięcy).

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 2024 roku i kończący się 31 stycznia 2025 roku, za wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2025 roku lub później.

Zastosowane nowe i zmienione standardy rachunkowości

Od dnia 1 lutego 2025 roku Spółkę obowiązują zmiany do MSR 21 dotyczące podejścia do oceny, czy dana waluta jest wymierna na inną walutę oraz do ustalania kursu wymiany, jeżeli waluta nie jest wymierna. Powyższa zmiana została do dnia publikacji niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zatwierdzona do stosowania przez Unię Europejską i nie ma wpływu na niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Przychody ze sprzedaży

Wzrost przychodów ze sprzedaży o 7,4% (r/r), wynika z aktualizacji modelu rozliczeń usług wewnątrzgrupowych, rozszerzenia zakresu świadczonych usług w ramach grupy, aktualizacji cenników, dalszego rozwoju modelu omnichannelowego oraz rozszerzenia dostępnego asortymentu.

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży wzrósł o 5,4% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Marża brutto w I kwartale 2025 roku wyniosła 34,3% przychodów ze sprzedaży w stosunku do 33,0% przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego. Jest to związane ze stale rozwijaną ofertą produktową oraz konserwatywną polityką rabatową.

Koszty punktów handlu oraz sprzedaży

Koszty punktów handlu oraz sprzedaży wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 2,6%.

Koszty ogólnego zarządu

Wzrost kosztów ogólnego zarządu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 23,8 mln PLN wynika ze wzrostu pozostałych kosztów rodzajowych o 22,8 mln PLN na skutek aktualizacji modelu rozliczeń transakcji wewnątrzgrupowych, rozszerzenia zakresu świadczonych usług w ramach grupy, zwiększenia bazy kosztowej oraz aktualizacji cennika.

Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne wzrosły o 44,4% mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 5,2 mln PLN. Wzrost wynika w głównej mierze z otrzymanych odszkodowań na skutek ubiegłorocznej powodzi w wysokości 2,6 mln PLN.

Pozostałe koszty operacyjne spadły o 10,6 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 0,2 mln PLN. Spadek pozostałych kosztów operacyjnych wynika z ujęcia w poprzednim roku obrotowym odpisów na nieruchomości w Słupsku, która została sprzedana dnia 4 czerwca 2024 roku za kwotę 10,0 mln PLN.

W efekcie wynik z działalności operacyjnej za 3 miesiące 2025 roku wyniósł 26,1 mln PLN i był wyższy o 9,7 mln PLN (r/r).

Koszty i przychody finansowe

Przychody finansowe w omawianym okresie wyniosły 10,7 mln PLN i obejmowały głównie przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i pożyczek w wysokości 10,2 mln PLN.

Koszty finansowe wyniosły 24,3 mln PLN i obejmowały głównie koszt różnic kursowych z przeliczenia w kwocie 9,0 mln PLN, koszt odsetek od kredytów, pożyczek i obligacji w wysokości 8,0 mln PLN oraz koszt odsetek z tytułu leasingu w wysokości 6,1 mln PLN. Koszty odsetek od kredytów znacząco spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego ze względu na spłatę obligacji serii 1/2018 (CCC0626) i pożyczki otrzymanej od CCC Shoes&Bags Sp. z o.o., oraz ubiegłoroczne refinansowanie Jednostki Biznesowej CCC.

Podatek dochodowy wyniósł 1,7 mln PLN, zwiększając wynik brutto. Zysk netto CCC S.A. za 3 miesiące 2025 roku wyniósł 14,2 mln PLN i był wyższy w stosunku do roku ubiegłego o 6,3 mln PLN.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa CCC S.A. na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniosła 5 010,2 mln PLN i była wyższa o 1 631,6 mln PLN w porównaniu do sumy bilansowej na dzień 31 stycznia 2025 roku.

Aktywa

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniosła 4 152,6 mln PLN i była wyższa o 1 439,6 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku.

Główną składową zmiany aktywów trwałych są inwestycje długoterminowe, które wzrosły o 1 302,8 mln PLN w stosunku do dnia 31 stycznia 2025 roku. Zmiana wynika z nabycia 2 038 000 szt. akcji spółki Modivo S.A. za kwotę 1 252,8 mln PLN. Nabycie miało miejsce 9 kwietnia 2025 roku i jego celem była pełna konsolidacja struktury własnościowej Modivo niezbędna dla dalszej kompleksowej integracji operacyjnej Modivo z pozostałymi podmiotami w Grupie Kapitałowej CCC. Środki na nabycie udziałów pochodziły z emisji akcji serii N. Dodatkowo w ramach umowy nabycia udziałów zawarto możliwość nabycia akcji Spółki przez dwóch udziałowców (A&R Investments Limited oraz EMBUD 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.). Opcja opiewa na 2,5 mln szt. akcji zwykłych, które będzie można objąć po cenie równej cenie emisyjnej z dnia 14 kwietnia 2025 roku, przy spełnieniu warunków określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, stanowiąc tym samym dodatkowe wynagrodzenie za nabyte udziały przez Spółkę CCC S.A.. Instrument kapitałowy został wyceniony metodą Blacka-Scholesa na kwotę na 50,0 mln PLN i został zaprezentowany w ramach inwestycji długoterminowych oraz zysków zatrzymanych.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych – inwestycje w sklepach na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniosła 409,8 mln PLN i była wyższa o 73,1 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku. Zmiana obejmuje wartość amortyzacji w wysokości 10,7 mln PLN, nakłady na sklepy w wysokości 84,0 mln PLN, likwidację i sprzedaż środków trwałych w kwocie netto 0,2 mln PLN. Wartość rzeczowych aktywów trwałych – pozostałe na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniosła 16,1 mln PLN i spadła w stosunku do 31 stycznia 2025 roku o 0,4 mln PLN (zmiana wynika z amortyzacji).

Wartość prawa do użytkowania na dzień bilansowy wyniosła 380,3 mln PLN i była wyższa o 2,1 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku. Zmiany wynikają z zawarcia nowych kontraktów oraz modyfikacji istniejących umów najmu w wysokości 29,5 mln PLN, amortyzacja prawa do użytkowania wyniosła na dzień 30 kwietnia 2025 roku 27,4 mln PLN.

Wartość długoterminowych oraz krótkoterminowych udzielonych pożyczek na dzień bilansowy wyniosła 528,1 mln PLN i była wyższa o 23,4 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku. Wzrost wynika głównie z udzielenia nowych transz pożyczek (na dotychczasowych warunkach umownych) dla CCC.eu Sp. z o.o. (zwiększenie w kwocie 30,0 mln PLN), HalfPrice Sp. z o.o. (zwiększenie w kwocie 10,0 mln PLN) oraz HalfPrice Espania S.L. (zwiększenie w kwocie 3,0 mln PLN) w łącznej wysokości 43,0 mln PLN. Wartość naliczonych odsetek na 30 kwietnia 2025 roku wyniosła 8,6 mln PLN, a spłaty 25,5 mln PLN, dodatkowo powstały ujemne różnice kursowe od udzielonych pożyczek kwocie 2,7 mln PLN. Podsumowanie ruchów na odpisach aktualizujących wartość aktywów zaprezentowano w nocie 12.3.

Długoterminowe oraz krótkoterminowe należności leasingowe wyniosły 124,7 mln PLN i w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku wzrosły o 16,1 mln PLN. Zmiana wynika ze spłaty dotychczasowych należności 8,3 mln PLN, ujęcia nowych umów podnajmu oraz modyfikacji istniejących umów w łącznej wysokości 21,0 mln PLN. Wartość naliczonych odsetek wyniosła 1,8 mln PLN, a różnic kursowych zwiększających wartość należności 1,6 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych wzrosła o 192,0 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku. Zmiana salda jest głównie spowodowana wzrostem środków pieniężnych o 92,4 mln PLN, a także wzrostem należności handlowych o 38,5 mln PLN oraz należności pozostałych o wartość 52,6 mln PLN.

Wartość zapasów na dzień bilansowy wyniosła 486,2 mln PLN i była wyższa o 4,7% w stosunku do stanu na dzień 31 stycznia 2025 roku. Na saldo zapasów składają się towary, których wartość zwiększyła się o 21,1 mln PLN i wyniosła 482,7 mln PLN oraz aktywa do zwrotu w kwocie 4,3 mln PLN. Aktywa do zwrotu jest związane z prawem klienta do zwrotu towaru nieużywanego. Szczegóły dotyczące odpisów na zapasy (na 30 kwietnia 2025 roku 0,8 mln PLN) zawarto w nocie 12.3.

Wartość należności od odbiorców wzrosła o 38,5 mln PLN w porównaniu do poprzedniego okresu. Dotyczą one w głównej mierze podmiotów grupowych. Wzrost salda należności handlowych wynika z aktualizacji modelu rozliczeń transakcji wewnątrzgrupowych.

Pozostałe należności wzrosły o 52,6 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku. Zmiana wynika głównie z:

- wzrostu zaliczek na dostawy towarów o 28,3 mln PLN na skutek sezonowości zatowarowania zapasów, wartość na dzień bilansowy wynosi 30,2 mln PLN,
- wzrostu rozliczeń z wystawcą kart podarunkowych, którym jest CCC.eu Sp. z o.o. o 73,8 mln PLN, które na dzień bilansowy stanowiło należność w wysokości 43,3 mln PLN, a na dzień 31 stycznia 2025 roku zobowiązanie wobec wystawcy kart podarunkowych w wysokości 30,5 mln PLN. Zmiana wynika z częściowego rozliczenia pozycji w pierwszym kwartale roku obrotowego,
- spadku należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy o 39,7 mln PLN. Saldo rozliczeń podatków innych niż podatek dochodowy na dzień 30 kwietnia 2025 roku wykazało zobowiązanie i zostało zaprezentowane w ramach zobowiązań pozostałych, natomiast na dzień 31 stycznia 2025 roku wartość rozliczenia były prezentowana w ramach należności pozostałych w wysokości 17,0 mln PLN.

Dodatkowo na saldo pozostałych należności na 30 kwietnia 2025 roku składają się:

- pozostałe należności w kwocie 10,8 mln PLN, w tym głównie kaucje – 6,0 mln PLN, rezerwa na zwroty w kwocie 2,8 mln PLN oraz należności z tytułu refaktur kosztów mediów podnajmowanych lokali w wysokości 1,8 mln PLN,
- rozliczenia międzyokresowe kosztów w 3,8 mln PLN,
- należności z tytułu fit outów w kwocie 1,7 mln PLN,
- należności finansowe w wysokości 0,9 mln PLN.

Pasywa

Szczegółowe informacje na temat długoterminowych zobowiązań finansowych jak i zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji opisano w nocie 11.

Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu wyniosły 620,2 mln PLN i w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku wzrosły o 15,5 mln PLN. Zmiana wynikała z dodania, modyfikacji, zmiany zakresu umów, które spowodowały zwiększenie zobowiązania o 50,4 mln PLN, wartość naliczonych odsetek wyniosła 9,7 mln PLN. Płatności zobowiązań w okresie wyniosły 52,7 mln PLN (płatności kapitałowe wyniosły 43,0 mln PLN), różnice kursowe z umów w obcej walucie powiększyły zobowiązanie o 8,1 mln PLN.

Wartość zobowiązań handlowych i innych spadła o 3,8% mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku.

Na dzień 30 kwietnia 2025 roku wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym wyniosła 9,8 mln PLN, zobowiązań inwestycyjnych objętych faktoringiem odwrotnym wyniosła 24,9 mln PLN (na dzień 31 stycznia 2025 roku wartość wyniosła 13,8 mln PLN).

Pozostałe zobowiązania wzrosły o 1,0% mln PLN, głównymi przyczynami zmian są rozliczenia z tytułu podatków pośrednich oraz rozliczenia z wystawcą kart podarunkowych opisane powyżej. Głównymi składowymi pozostałych zobowiązań są: zobowiązania z tytułu podatków pośrednich, ceł i innych świadczeń 38,1 mln PLN, rozliczenia międzyokresowe przychodów w kwocie 30,1, zobowiązania wobec pracowników kwocie 19,6 mln PLN, rozliczenia międzyokresowe kosztów 14,8 mln PLN, zobowiązania do zwrotu oraz z tytułu umów z klientami w łącznej wysokości 5,3 mln PLN oraz inne zobowiązania w kwocie 1,6 mln PLN.

Wzrost rezerw krótkoterminowych wynika z rozpoznanych rezerw na zwroty i reklamacje, szczegóły w nocie 12.2.

Kapitał własny na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniósł 3 610,7 mln PLN i był wyższy o 1 607,5 mln PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 stycznia 2025 roku. Zmiana wynika z emisji akcji, wyceny programu motywacyjnego oraz wygenerowanego zysku netto za 3 miesiące 2024 roku. W dniu 2 kwietnia 2025 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego CCC S.A. poprzez emisję 8,2 mln sztuk akcji o cenie nominalnej 0,1 PLN oraz cenie emisyjnej 190,0 PLN. Wpływy z emisji wyniosły 1 550,0 mln PLN i zostały pomniejszone o koszty emisji w wysokości 8,1 mln PLN. Podmiot zależny od Dariusz Miłka tj. Ultro Investment PSA objął akcje o wartości 500 mln PLN, pozostałe akcje zostały objęte przez szerokie grono akcjonariuszy. Kapitał podstawowy został powiększony o kwotę 0,8 mln PLN, pozostała część środków zasilila kapitał zapasowy Spółki.

W ramach umowy nabycia akcji spółki Modivo S.A. ujęto wycenę instrumentu kapitałowego w wysokości 50,0 mln PLN (szczegóły transakcji opisane powyżej). W dniu 17 marca 2025 roku Walne Zgromadzenie postanowiło o uruchomieniu w Spółce programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu oraz kluczowych pracowników Spółki. Wycena programu na dzień 30 kwietnia 2025 roku wyniosła 1,4 mln PLN. Szczegóły zawarto w nocie 13.3.

Rachunek przepływów pieniężnych

Wartość zmiany stanu należności została dodatkowo skorygowana o zmianę stanu należności inwestycyjnych w wysokości 1,0 mln PLN. Wartość zmiany stanu zobowiązań wobec dostawców i pozostałych została skorygowana o głównie o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych w kwocie 21,1 mln PLN.

W ramach pozostałych korekt zysku przed opodatkowaniem zostały uwzględnione jako zwiększenie:

- zmiana stanu rezerw 12,6 mln PLN,
- wycena programu motywacyjnego dla Zarządu CCC w wysokości 1,4 mln PLN,
- różnice kursowe i modyfikacje umów leasingowych w wysokości 5,9 mln PLN,
- pozostałe 2,7 mln PLN.

W ramach pozostałych korekt zysku przed opodatkowaniem zostały uwzględnione jako zmniejszenie:

- naliczone odsetki od pożyczek udzielonych w kwocie 5,3 mln PLN,
- koszty emisji akcji 5,5 mln PLN (część kosztów emisji została rozliczona w ramach potrącenia).

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

01.02.2025-30.04.2025	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU ORAZ SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzełgądane				
Koszty nabycia sprzedanych towarów	-464,0	-	-	-464,0
Zużycie materiałów i energii	-	-3,6	-0,6	-4,2
Odpis na zapasy	-0,2	-	-	-0,2
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-74,2	-8,5	-82,7
Usługi transportowe	-	-6,6	-0,2	-6,8
Koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-47,4	-2,5	-49,9
Reklama	-	-0,1	-	-0,1
Amortyzacja	-	-37,2	-0,3	-37,5
Podatki i opłaty	-	-3,8	-0,5	-4,3
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-7,9	-27,9	-35,8
Razem	-464,2	-180,8	-40,5	-685,5

01.02.2024-30.04.2024	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU ORAZ SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzełgądane				
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

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

	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, nieprzełgądane
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	-	1,0
Odszkodowania	2,6	0,1
Dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON	-	0,5
Zysk z tytułu rozliczenia umów z wynajmującymi	1,8	1,4
Zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	0,4	0,3
Inne przychody operacyjne	0,4	0,3
Pozostałe przychody operacyjne razem	5,2	3,6

	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, nieprzełgądane
Pozostałe koszty operacyjne		
Wycena do wartości godziwej aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-10,8
Inne koszty operacyjne	-0,2	-
Pozostałe koszty operacyjne razem	-0,2	-10,8

	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
(Odpisy)/Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy na należności)		
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów na należności od odbiorców	-	-0,1
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych razem	-	-0,1

	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i pożyczek	10,2	18,6
Wynik na różnicach kursowych	-	1,9
Pozostałe przychody finansowe	0,1	1,2
Udzielone gwarancje i poręczenia	0,4	0,4
Przychody finansowe razem	10,7	22,1

	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Koszty finansowe		
Odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji	-8,0	-21,9
Wynik na modyfikacji zobowiązania finansowego	-	-0,8
Odsetki od leasingów	-6,1	-4,5
Wynik na różnicach kursowych	-9,0	-
Prowizje zapłacone	-0,7	-0,7
Otrzymane gwarancje	-0,5	-0,6
Koszty finansowe razem	-24,3	-28,5

11. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ

11.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Zgodnie z polityką dywidendową Spółki aktualną na dzień bilansowy wypłata dywidendy jest możliwa w wysokości:

- od 25% do 66% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej CCC, przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej, osiągniętego w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2026 roku; oraz
- od 50% do 66% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej CCC, przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej, osiągniętego w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia, odpowiednio, 2027, 2028 oraz 2029 roku;

pod warunkiem, że nie będzie to prowadziło do naruszenia dokumentów finansowania CCC oraz jej podmiotów powiązanych, w tym relacja długu netto do EBIDTA na koniec roku obrotowego, którego dotyczyć będzie proponowany podział zysku, wyniesie poniżej 3.0.

Przy rekomendacji podziału zysku wypracowanego w danym roku obrotowym, 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.

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.

Zysk (strata) na akcje

Zysk na akcję podstawowy i rozwodniony wyniósł 0,20 PLN za okres 3 miesięcy zakończony 30 kwietnia 2025 roku. Za okres 3 miesięcy zakończony 30 kwietnia 2024 roku zysk podstawowy i rozwodniony na akcję wyniósł 0,12 PLN.

11.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI

W dniu 31 marca 2025 roku (zgodnie z Raportem Bieżącym nr 21/2025) CCC S.A. i wybrane spółki zależne zawarły umowę zmieniającą umowę kredytów z dnia 12 lipca 2024 roku (informacje dotyczące tej umowy zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2024 w nocie 4.2). Na podstawie Umowy Zmieniającej kredytodawcy zobowiązali się:

1. zwiększyć kredyt obrotowy udzielony w formie faktoringu odwrotnego oraz gwarancji o kwotę 875,0 mln PLN, z możliwością dalszego zwiększenia o 425,0 mln PLN (tj. łącznie o 1 300,0 mln PLN), po spełnieniu dodatkowych warunków zastrzeżonych w umowie kredytowej oraz
2. udzielić kredytu terminowego w kwocie 200,0 mln PLN (Transza D), amortyzowanego w okresie do dnia 1 sierpnia 2030 roku, z przeznaczeniem na finansowanie budowy centrum dystrybucyjno-magazynowego HalfPrice.

Uruchomienie zwiększonego i dodatkowego kredytu wymaga spełnienia standardowych warunków zawieszających wypłatę w transakcjach tego typu, m.in. dostarczenia kredytodawcom standardowych dokumentów i zaświadczeń, pakietu informacyjnego, odpisów z rejestrów, opinii doradców prawnych oraz zawarcia i zmiany dokumentów zabezpieczeń finansowania w uzgodnionej formie. Powyższa transakcja stanowi kolejny etap zapowiedzianej przez Grupę konsekwentnie realizowanej optymalizacji struktury finansowania, nakierowany w szczególności na optymalizację finansowania kapitału obrotowego, dalszą redukcję kosztów finansowych oraz kontynuację rozwoju wysokorentownego konceptu HalfPrice.

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

niebadane, nieprzeładowane	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW	
	KREDYTY	RAZEM
Stan na dzień 01.02.2025	359,5	359,5
krótkoterminowe	348,5	348,5
długoterminowe	11,0	11,0
Stan na dzień 01.02.2025	359,5	359,5
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia		
Naliczenie odsetek	8,1	8,1
Płatności z tytułu zadłużenia		
-odsetki zapłacone	-7,7	-7,7
Stan na dzień 30.04.2025	359,9	359,9
krótkoterminowe	11,2	11,2
Transza C	11,2	11,2
długoterminowe	348,7	348,7
Transza C	348,7	348,7

badane	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI			
	KREDYTY	POŻYCZKI	OBLIGACJE	RAZEM
Stan na dzień 01.02.2024	249,9	350,7	190,5	791,1
krótkoterminowe	249,9	1,8	1,8	253,5
długoterminowe	-	348,9	188,7	537,6
Stan na dzień 01.02.2024	249,9	350,7	190,5	791,1
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia				
-otrzymane finansowanie	360,0	150,0	-	510,0
Naliczenie odsetek	10,0	56,7	17,7	84,4
Płatności z tytułu zadłużenia				
-spłaty kapitału	-	-360,0	-189,4	-549,4
-odsetki zapłacone	-10,2	-47,4	-18,8	-76,4
Zmiana stanu rachunku bieżącego	-0,2	-	-	-0,2
Pozostałe zmiany niepieniężne	-250,0	-150,0	-	-400,0
Stan na 31.01.2025	359,5	-	-	359,5

Krótkoterminowe	11,0	–	–	11,0
<i>Transza C</i>	<i>11,0</i>	–	–	<i>11,0</i>
Długoterminowe	348,5	–	–	348,5
<i>Transza C</i>	<i>348,5</i>	–	–	<i>348,5</i>

11.3. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI

30.04.2025	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	11,6	28,8	101,8	351,2	–	493,4	359,9
Zobowiązania handlowe i inne	174,9	55,0	–	–	–	229,9	229,9
Zobowiązania faktoringowe	34,6	–	–	–	–	34,6	34,6
Udzielone poręczenia kredytowe	1 553,5	–	–	–	–	1 553,5	–
Zobowiązania leasingowe	80,9	125,4	281,9	140,9	77,9	707,0	620,2
Zobowiązania finansowe razem	1 855,5	209,2	383,7	492,1	77,9	3 018,4	1 244,6

31.01.2025	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	7,8	32,7	102,2	355,7	–	498,4	359,5
Zobowiązania handlowe i inne	64,3	196,8	–	–	–	261,1	261,1
Zobowiązania faktoringowe	13,8	–	–	–	–	13,8	13,8
Udzielone poręczenia kredytowe	1 553,5	–	–	–	–	1 553,5	–
Zobowiązania do zwrotu	10,3	–	–	–	–	10,3	10,3
Zobowiązania leasingowe	88,3	121,1	267,9	133,9	72,9	684,1	604,7
Zobowiązania finansowe razem	1 738,0	350,6	370,1	489,6	72,9	3 021,2	1 249,4

Wartość udzielonych poręczeń kredytowych zaprezentowane w powyższych notach dotyczą zobowiązań pozabilansowych z tytułu gwarancji finansowych udzielonych spółkom zależnym. Spółka rozpoznała rezerwę na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi poręczeniami, szczegóły w notcie 12.3.

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

12.1. REZERWY

niebadane, nieprzeładowane	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWY NA ZWROTY I REKLAMACJE	REZERWA Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH	RAZEM
Stan na dzień 01.02.2025	6,1	6,2	5,6	17,9
Utworzenie	–0,1	25,1	–	25,0
Wykorzystanie	–	–6,2	–	–6,2
Stan na dzień 30.04.2025	6,0	18,9	5,6	30,5
krótkoterminowe	2,2	18,9	5,6	26,7
długoterminowe	3,8	–	–	3,8

badane	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWY NA ZWROTY I REKLAMACJE	REZERWA Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH	RAZEM
Stan na dzień 01.02.2024	5,5	0,5	9,8	15,8
Utworzenie	0,6	6,2	-	6,8
Wykorzystanie	-	-0,5	-	-0,5
Rozwiązanie	-	-	-4,2	-4,2
Stan na dzień 31.01.2025	6,1	6,2	5,6	17,9
krótkoterminowe	2,3	6,2	5,6	14,1
długoterminowe	3,8	-	-	3,8

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

Opis aktualizujący	ZAPASY	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	POŻYCZKI UDZIELONE	UDZIAŁY W JEDNOSTKI ZALEŻNE	PORĘCZENIA KREDYTOWE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH
niebadane, nieprzełgądane							
Stan na 01.02.2025	0,7	13,5	0,3	0,6	131,8	9,2	5,6
Zwiększenia	0,2	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-0,1	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.04.2025	0,8	13,5	0,3	0,6	131,8	9,2	5,6

Opis aktualizujący	ZAPASY	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW	NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	POŻYCZKI UDZIELONE	UDZIAŁY W JEDNOSTKI ZALEŻNE	PORĘCZENIA KREDYTOWE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH
badane							
Stan na 01.02.2024	3,9	12,9	0,3	1,3	150,6	9,2	9,8
Zwiększenia	0,1	0,8	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-3,3	-0,2	-	-0,7	-18,8	-	-4,2
Stan na 31.01.2025	0,7	13,5	0,3	0,6	131,8	9,2	5,6

12.3. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

niebadane, nieprzełgądane	30.04.2025	UZNANIE (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	31.01.2025
Aktywa			
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	-1,2	-2,0	0,8
Rezerwy na zobowiązania	11,9	5,1	6,8
Niewykorzystane koszty finansowania dłużnego limitowane w latach ubiegłych	-	-10,4	10,4
Straty podatkowe	53,0	-	53,0
Wycena umów leasingowych	114,4	6,6	107,8
Klub CCC i podobne, oraz gwarancje bankowe	13,4	10,7	2,7
Razem przed kompensatą	191,4	9,9	181,5
Zobowiązania			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	4,8	2,5	2,3
Rozliczenie z tytułu umów z wynajmującymi	1,8	-0,3	2,1
Wycena umów leasingowych	96,1	3,5	92,6
Pozostałe	2,6	-5,8	8,4
Razem przed kompensatą	105,3	-0,1	105,4
Kompensata	-105,3	0,1	-105,4
Salda podatku odroczonego w bilansie			
Aktywa	86,1	10,0	76,1

niebadane, nieprzełgądane	31.01.2025	UZNANIE (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	31.01.2024
Aktywa			
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	0,8	-2,3	3,1
Rezerwy na zobowiązania	6,8	3,9	2,9
Straty podatkowe	53,0	7,4	45,6
Wycena umów leasingowych	107,8	-3,7	111,5
Pozostałe	-	-2,1	2,1
Niewykorzystane koszty finansowania dłużnego limitowane w latach ubiegłych	10,4	10,4	-
Klub CCC i podobne, oraz gwarancje bankowe	2,7	0,2	2,5
Razem przed kompensatą	181,5	13,8	167,7
Zobowiązania			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	2,3	1,3	1,0
Rozliczenie z tytułu umów z wynajmującymi	2,1	-1,5	3,6
Wycena umów leasingowych	92,6	-1,5	94,1
Pozostałe	8,4	0,3	8,1
Razem przed kompensatą	105,4	-1,4	106,8
Kompensata	-105,4	1,4	-106,8
Salda podatku odroczonego w bilansie			
Aktywa	76,1	15,2	60,9

Rozpoznane aktywo od strat podatkowych przez Spółkę CCC.SA w wysokości 53,0 mln PLN dotyczy koszyka kapitałowego w kalkulacji podatku dochodowego podatkowej grupy kapitałowej. Aktywo dotyczy strat kapitałowych wygenerowanych w latach poprzednich: 2021 (3,1 mln PLN), 2022 (29,1 mln PLN), 2023 (12,1 mln PLN) i 2024 (8,7 mln PLN). Zarząd szacuje, że w ramach podatkowej grupy kapitałowej zostaną wygenerowane zyski kapitałowe które pozwolą na wykorzystanie straty od której rozpoznano aktywo.

13. NOTY POZOSTAŁE

13.1. INSTRUMENTY FINANSOWE

	30.04.2025		31.01.2025	
	niebadane, nieprzełgądane		badane	
	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	877,1	-	709,0	-
Udzielone pożyczki	528,1	-	504,7	-
Należności od odbiorców	81,4	-	42,9	-
Pozostałe należności finansowe	0,9	-	0,7	-
Należności z tytułu fit-outów	1,7	-	4,2	-
Należności z tytułu leasingu	124,7	-	108,6	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	140,3	-	47,9	-
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	-	1 244,6	-	1 249,4
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	-	359,9	-	359,5
Zobowiązania handlowe i inne	-	264,5	-	274,9
Zobowiązania do zwrotu	-	-	-	10,3
Zobowiązania leasingowe	-	620,2	-	604,7

Instrument pochodny wbudowany w wyemitowane obligacje PFR, które na dzień 31 stycznia 2025 zostały spłacone - Equity Kicker na dzień bilansowy jak i na dzień 31 stycznia 2025 roku wynosił 0,0 mln PLN. Wycena instrumentu jest oparta o wycenę akcji Modivo i wygasa z końcem czerwca 2025 roku.

Według oceny Spółki wartość godziwa udzielonych pożyczek z oprocentowaniem zmiennym, należności od odbiorców, należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, należności leasingowych, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych, krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zadłużenia z oprocentowaniem zmiennym, zobowiązań handlowych i innych, zobowiązań do zwrotu nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowych ze względu na krótki termin zapadalności. W przypadku długoterminowych zobowiązań z tytułu zadłużenia o oprocentowaniu zmiennym oraz zobowiązań leasingowych wartość godziwa nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowych. W ocenie Spółki zmienne stopy oprocentowania odpowiadają oprocentowaniu rynkowemu.

13.2. 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)
	30.04.2025	30.04.2025	31.01.2025	31.01.2025
	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, nieprzełgądane	badane	badane
JEDNOSTKI ZALEŻNE	266,3	662,3	453,5	703,2
JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM	0,6	-	0,8	-
Razem	266,9	662,3	454,3	703,2

	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi	Zakupy od podmiotów powiązanych
	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024	01.02.2024-30.04.2024
	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, przełgądane	niebadane, przełgądane
JEDNOSTKI ZALEŻNE	42,4	286,8	47,4	540,9
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	-	-	0,1	0,1
JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM	-	0,8	-	1,8
Razem	42,4	287,6	47,5	542,8

13.3. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Program motywacyjny dla Zarządu CCC realizowany w latach 2025-2030

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej CCC S.A. (uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 marca 2025 roku) Beneficjentowi Programu – Prezesowi Zarządu Dariuszowi Miłkowi oraz Dodatkowym Beneficjentom (tzn. osobom z grona kluczowych pracowników, współpracowników i członków organów zarządzających Grupy) przyznawane są zmienne składniki wynagrodzenia w tym między innymi premia długoterminowa na bazie wzrostu wartości CCC S.A. rozumianej jako wzrost ceny akcji.

Dodatkowo w dniu 17 marca 2025 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki wyraziło zgodę na wdrożenie programu motywacyjnego uprawniającego Beneficjentów Programu do objęcia łącznie nie więcej niż 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii P, po cenie emisyjnej akcji wynoszącej 200,0 PLN poprzez przyznanie Beneficjentom Programu łącznie nie więcej niż 3 000 000 warrantów subskrypcyjnych serii E, z których każdy uprawnia do objęcia jednej akcji. Wniosek o przyznanie warrantów może zostać złożony przez Beneficjentów nie wcześniej niż 2 lata i nie później niż 5 lat od dnia zatwierdzenia programu. Beneficjent Programu w osobie Prezesa Zarządu CCC S.A. Dariusza Miłka jest uprawniony do otrzymania maksymalnie do 50% warrantów objętych danym wnioskiem. Pozostałe 50% warrantów objętych danym wnioskiem może zostać przyznane wyłącznie Beneficjentom Dodatkowym. Na dzień bilansowy przyznanie warrantów w zakresie Beneficjentów Dodatkowych nie zostało dokonane, w związku z tym nie uwzględniono ich w wycenie na dzień 30 kwietnia 2025 roku.

Poniższa tabela przedstawia liczbę akcji oraz warrantów w zależności od ceny akcji dla całego programu motywacyjnego.

cena akcji	liczba akcji narastająco	liczba warrantów
300	750 000	750 000
400	1 000 000	250 000
500	1 600 000	600 000
600	2 000 000	400 000
700	2 200 000	200 000
800	2 500 000	300 000
900	2 700 000	200 000
1000	3 000 000	300 000

Wycena została przeprowadzona metodą Monte Carlo, przy następujących założeniach:

- data rozpoczęcia programu: 17 marca 2025 roku;
- zmienność ceny akcji: 49,05%;
- ilość przyznanych warrantów: 1 500 000;
- data zakończenia programu 17 marca 2030 roku;
- data początku obejmowania opcji 15 marca 2027 roku.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozpoznano koszt z tytułu wyceny tego programu motywacyjnego ujęty w kosztach ogólnego zarządu w pozycji koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w wysokości 1,4 mln PLN oraz drugostronnie w pozycji kapitałów własnych.

14. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nabycie udziałów

W dniu 28 maja 2025 roku Spółka zakupiła 75% udziałów spółki Szopex Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie za kwotę 34,7 mln PLN, z czego na dzień publikacji niniejszego sprawozdania rozliczono cenę w wysokości 21,1 mln PLN, natomiast pozostała część ceny w wysokości 13,6 mln PLN ma zostać rozliczona 28 sierpnia 2025 roku. W ramach umowy nabycia stronom przysługuje symetryczna opcja nabycia/sprzedaży pozostałych 25% udziałów w spółce. Cena nabycia pozostałych 25% jest uzależniona od wyników finansowych spółki za 2028 i może zostać wykonana po tej dacie. Nabycie jest powiązane z realizowaną strategią Grupy dotycząca poszerzania portfolio produktowego, dostępnych marek o segment premium oraz wzmocnienie współpracy z globalnymi markami w wyższych segmentacjach produktowych i cenowych. Nabycie zostało sfinansowane ze środków własnych CCC S.A.

Zmiana finansowania

W dniu 27 maja 2025 roku Modivo S.A. podpisano z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., dokumentację kredytową wydłużającą okres dostępności wielocelowego limitu kredytowego z dnia 26 października 2017 roku do łącznej kwoty 260 mln PLN na kolejny okres, tj. do dnia 29 kwietnia 2026 roku z zachowaniem dotychczasowych istotnych warunków finansowania.

W dniu 3 czerwca 2025 roku spółka zależna - Modivo S.A. podpisała umowę kredytową dotyczącą udzielenia przez UniCredit S.p.A. finansowania na rzecz Modivo S.A. w postaci kredytu terminowego do kwoty 660 mln PLN amortyzowanego w okresie 5 lat z przeznaczeniem na całościowy przedterminowy wykup wraz z odsetkami obligacji wyemitowanych do SVF II Motion Subco (DE) LLC, których termin zapadał dnia 5 kwietnia 2026 roku. Wykup nastąpił w dniu 12 czerwca 2025 roku i objął kwotę 665,7 mln PLN (w tym odsetki 165,7 mln PLN). Poręczycielem zobowiązań Modivo S.A. jako kredytobiorcy pod Umową Kredytową jest CCC S.A. Uruchomienie Kredytu wymagało spełnienia standardowych warunków zawieszających wypłatę w transakcjach tego typu, m.in. dostarczenia kredytodawcy standardowych dokumentów i zaświadczeń, pakietu informacyjnego, odpisów z rejestrów, opinii doradców prawnych oraz zawarcia dokumentów zabezpieczeń finansowania w uzgodnionej formie, które to warunki zostały spełnione w dniu 5 czerwca 2025 roku.

Kredyt jest oprocentowany w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę banku.

W ramach zawartej umowy finansowania zawarte zostało zobowiązanie do przestrzegania wskaźnika finansowego opartego o dane skonsolidowane dane finansowe Grupy CCC S.A. Wskaźnik ten dotyczy tzw. ekspozycji netto do EBITDA okresie ostatnich 12 miesięcy i będzie testowany kwartalnie oraz nie może przekroczyć 3,5.



**SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.
ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2025 ROKU**

rozpoczynający się 1 lutego 2025 r.,
zakończony 30 kwietnia 2025 r.

O SPRAWOZDANIU Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU GRUPY CCC

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za I kwartał 2025 roku zawiera dane finansowe oraz niefinansowe, przedstawiające wyniki oraz pozycję Grupy CCC na rynkach Polski i Europy. Raport jest publikowany w formacie PDF, dostępny w językach polskim i angielskim. Raport zawiera logo oraz zdjęcia produktów zarejestrowanych marek własnych dostępnych w salonach CCC, eobuwie i HalfPrice.

Raport obejmuje okres od 1 lutego 2025 r. do 30 kwietnia 2025 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 lutego 2024 do 30 kwietnia 2024 roku oraz dane na dzień 31 stycznia 2025 roku. By utrzymać możliwie najbardziej bieżące informacje, raport zawiera zestawienie wydarzeń po dacie bilansowej, aż do momentu publikacji sprawozdania.

PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

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

CCC W LICZBACH

Dane dotyczą zmiany w okresie od 1 lutego 2025 do 30 kwietnia 2025 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.

		01.02.2025-30.04.2025	zmiana r/r
GRUPA CCC	Przychody	2 345,7	+4%
	Udział e-commerce w sprzedaży	38%	-4 p.p.
	Liczba rynków	21	-2
	Liczba sklepów	1 082	+94
CCC	Przychody	1 037,6	+9%
	Udział w przychodach Grupy CCC	44%	+2 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	16%	+4 p.p.
	Liczba sklepów	831	+24
HalfPrice	Przychody	442,7	+19%
	Udział w przychodach Grupy CCC	19%	+3 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	-	-1 p.p.
	Liczba sklepów	159	+30
eobuwie	Przychody	667,6	-5%
	Udział w przychodach Grupy CCC	28%	-3 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	80%	-1 p.p.
	Liczba sklepów	50	-2
MODIVO	Przychody	197,8	-10%
	Udział w przychodach Grupy CCC	8%	-3 p.p.
	Udział e-commerce w sprzedaży	99%	-1 p.p.

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:

CCC	HalfPrice	eobuwie	MODIVO
------------	------------------	----------------	---------------

Grupa CCC to łącznie 1 082 sklepy stacjonarnych CCC, HalfPrice, eobuwie, MODIVO, Boardriders i Worldbox zlokalizowanych w nowoczesnych centrach i galeriach handlowych, a także liczne platformy sprzedażowe online w Polsce oraz 20 krajach Europy.

W sklepach CCC oferowane są produkty marek własnych (m.in. Lasocki, Gino Rossi, Jenny Fairy) oraz marek licencyjnych (m.in. Reebok, Hunter, Juicy Couture), jak i wyselekcjonowane produkty marek obcych (głównie obuwie sportowe oraz dziecięce). 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.

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.

Sprzedaż w sklepach stacjonarnych prowadzona jest głównie w ramach sztyldu CCC, oferującego produkty marek licencyjnych (m.in. Reebok, Hunter, Nine West) oraz dobrze znanych klientom marek własnych (m.in. Lasocki, Jenny Fairy, Gino Rossi) oraz w ramach konceptu off-price o nazwie HalfPrice (uruchomionego w 2021 roku). Przychody Grupy generowane w kanale offline w I kwartale 2025 roku stanowiły 58% obrotu. Grupa planuje intensyfikację rozwoju w segmencie offline. Kierunki rozwoju Grupy zakładają przyrost powierzchni handlowej o około 200-250 tysięcy metrów kwadratowych rocznie, w perspektywie do roku 2030.

Grupa rozwija również sprzedaż w kanale e-commerce. Przychody, stanowiące 38% 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, a także rozwój sprzedaży offline pozostałych sztyldów, napędzany przyrostem powierzchni handlowej.

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

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

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

Q1

- **Emisja akcji serii N**, w wyniku której pozyskano ponad 1,5 mld zł, z przeznaczeniem na wykup akcjonariuszy mniejszościowych w GK Modivo oraz przyspieszenie rozwoju HalfPrice
- **Zwiększenie limitu faktoringu** odwrotnego do łącznej maksymalnej kwoty 1,3 mld PLN w ramach dalszej optymalizacji struktury finansowania.

Więcej informacji o istotnych dla Grupy wydarzeniach na stronach:

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

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

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	30.04.2025		31.01.2025	
		m ²	LICZBA	m ²	LICZBA
CCC	Polska	300 548	477	293 843	467
	Rumunia	47 540	75	46 337	73
	Czechy	47 599	78	45 843	75
	Węgry	42 364	62	43 531	63
	Słowacja	30 110	47	30 068	47
	Chorwacja	18 219	24	18 219	24
	Bułgaria	12 324	19	12 324	19
	Słowenia	9 697	14	9 697	14
	Ukraina	8 678	14	8 298	13
	Serbia	7 004	8	7 004	8
	Estonia	3 283	4	3 283	4
	Łotwa	3 059	5	3 059	5
	Litwa	2 668	4	2 668	4
	Razem	533 093	831	524 174	816
HalfPrice	Polska	207 179	111	203 667	109
	Czechy	21 116	9	21 116	9
	Rumunia	17 328	9	15 020	8
	Słowacja	14 903	8	12 944	7
	Węgry	9 845	4	9 845	4
	Ukraina	8 109	4	8 109	4
	Hiszpania	7 300	2	2 777	1
	Litwa	4 958	2	1 986	1
	Austria	4 921	2	4 921	2
	Słowenia	4 752	3	4 752	3
	Bułgaria	4 412	2	1 942	1
	Łotwa	3 534	2	3 534	2
	Chorwacja	1 955	1	1 955	1
	Razem	310 312	159	292 568	152
Modivo		30 737	50	31 812	49
Boardriders		2 711	12	2 711	12
RAZEM WŁASNE		876 853	1 052	851 265	1 029
Worldbox		11 308	27	2 258	6
CCC FRANCYZA		2 698	3	2 698	3
RAZEM WŁASNE		890 859	1 082	856 221	1 038

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
01.02.2025-30.04.2025	4,1352	3,7220	3,7617	3,8751
01.02.2024-31.01.2025	4,1904	3,8117	4,0576	3,9890
01.02.2024-30.04.2024	4,0741	3,9162	4,0341	4,0010

OKRES (EUR/PLN)	NAJWYŻSZY	NAJNIŻSZY	KONIEC OKRESU	ŚREDNIA
01.02.2025-30.04.2025	4,3033	4,1339	4,2778	4,2064
01.02.2024-31.01.2025	4,3662	4,2039	4,2130	4,2933
01.02.2024-30.04.2024	4,4016	4,2588	4,3213	4,3137

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

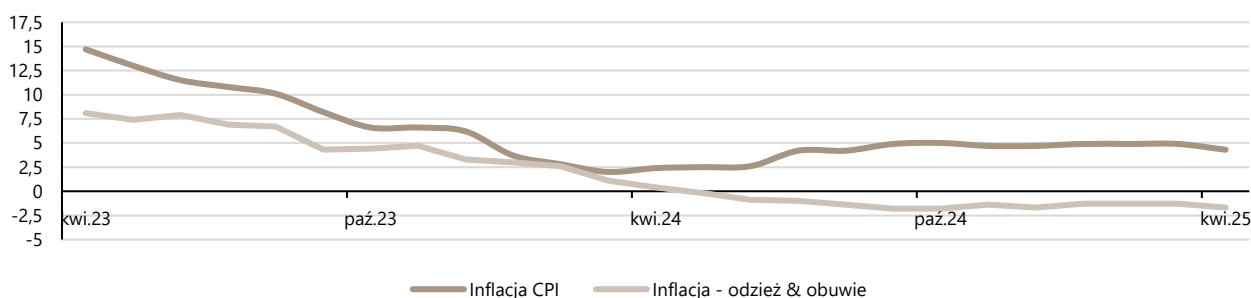
Grupa Kapitałowa CCC S.A. funkcjonuje głównie na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej z wyraźną dominacją sprzedaży na rynku polskim. Rezultatem umiejscowienia kanałów sprzedaży Grupy w tym regionie jest znaczący wpływ kondycji gospodarek krajów Europy Środkowo-Wschodniej na sprzedaż produktów Grupy.

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.

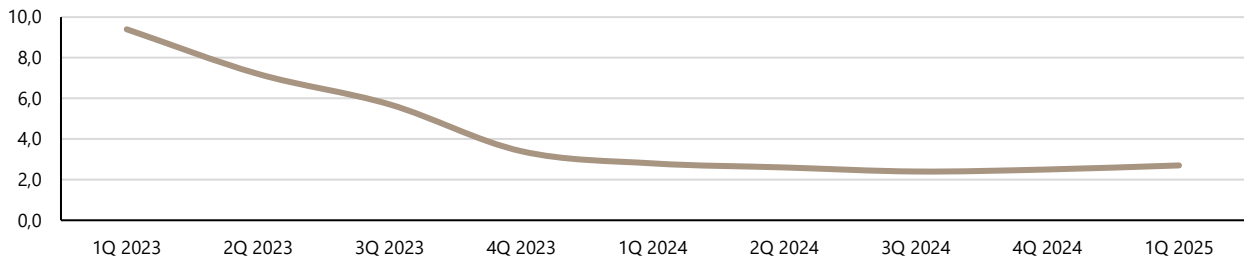
Inflacja w Polsce [%]



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) [%]



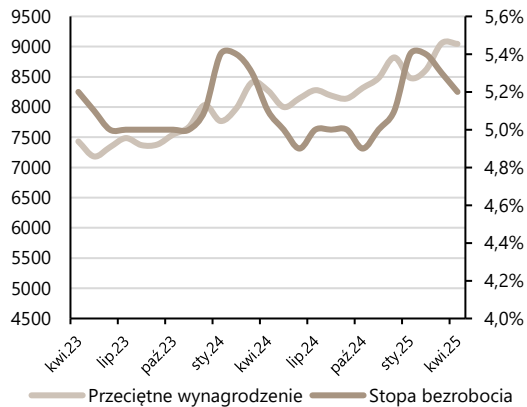
Źródło: KE

Szczyt inflacji osiągnięto już także w całej Unii Europejskiej. Ciągłe jednak obserwuje się podwyższoną dynamikę inflacji w krajach Unii Europejskiej. W pierwszym kwartale 2025 roku, zgodnie z danymi Komisji Europejskiej, inflacja HICP wyniosła dla wszystkich krajów Unii ok. 2,7%.

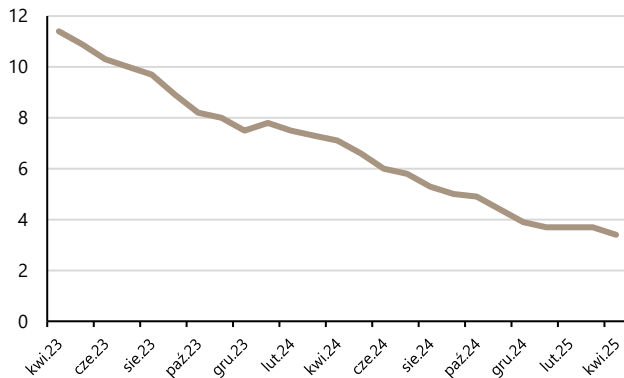
– **presje kosztowe,**

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

Stopa bezrobocia oraz wzrost wynagrodzeń [%]



Wzrost cen produkcji montażowo-budowlanej [%]

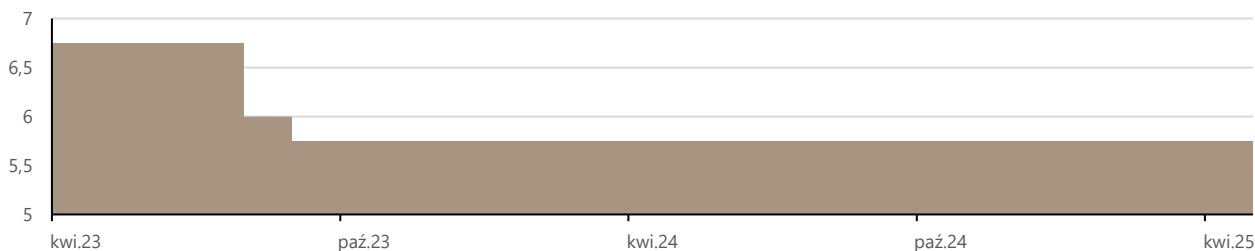


Źródło: GUS

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 [%]

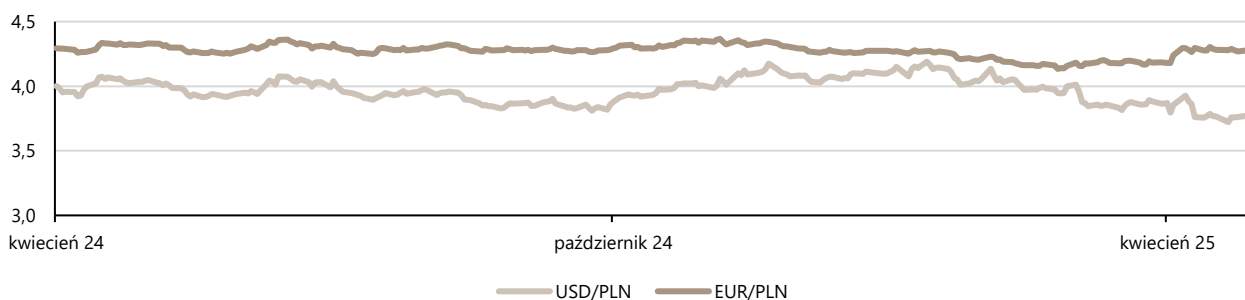


Źródło: NBP

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. Stopa referencyjna na dzień 30 kwietnia 2025 roku wynosiła 5,75%, natomiast na dzień publikacji niniejszego raportu stopa referencyjna została obniżona o 50 pkt. bazowych do poziomu 5,25%. Poziom stóp procentowych wpływa na wysokość kosztu obsługi zadłużenia Grupy.

– **kursy walutowe,**

Kursy EUR/PLN oraz USD/PLN [PLN]

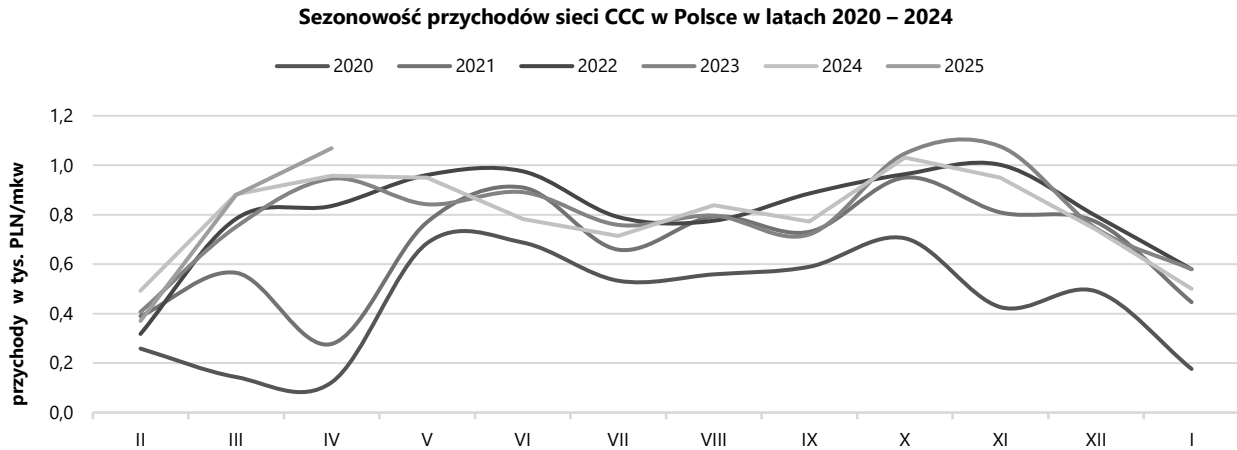


Źródło: NBP

Na przestrzeni ostatnich miesięcy obserwuje się umocnienie polskiej waluty, przede wszystkim względem dolara amerykańskiego. 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.

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.



17. ANALIZA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH GRUPY CCC

17.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (PRZEGĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [1]			
	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
CCC	1 037,6	950,7	9,1%
HalfPrice	442,7	370,8	19,4%
eobuwie	667,6	703,1	-5,0%
MODIVO	197,8	220,0	-10,1%
DeeZee	-	16,7	-100,0%
Razem	2 345,7	2 261,3	3,7%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [1]			
	01.02.2025-30.04.2025	01.02.2024-30.04.2024	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Polska	1 526,7	1 331,8	14,6%
Europa Środkowo-Wschodnia	699,5	736,1	-5,0%
Europa Zachodnia	119,5	193,4	-38,2%
Razem	2 345,7	2 261,3	3,7%

[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	LICZBA	SKLEPY PORÓWNYWALNE [1]			SKLEPY POZOSTAŁE [2]		
			01.02.2025- 30.04.2025	01.02.2024- 30.04.2024	zmiana [%]	01.02.2025- 30.04.2025	01.02.2024- 30.04.2024	zmiana [%]
			niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane		niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
CCC	Offline	670	653,6	697,8	-6,3%	138,9	131,1	5,9%
HalfPrice	Offline	115	331,0	335,4	-1,3%	111,7	31,2	>100%
Razem		785	984,6	1 033,2	-4,7%	250,6	162,3	54,4%

[1] Porównywalne placówki to sklepy, które prowadziły działalność bez przerwy w ciągu FY2025 i FY2024 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 -48,6 mln PLN (-4,7%). W placówkach porównywalnych spadek odnotowano w szyldzie CCC: (-6,3%), oraz HalfPrice: (-1,3%)

Wpływ na zmianę przychodów w Segmencie Offline +39,7 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego miała sprzedaż w sklepach porównywalnych -48,6 mln PLN (CCC: -44,2 mln PLN; HalfPrice: -4,4 mln PLN) oraz sprzedaż w sklepach pozostałych +88,3 mln PLN (CCC: 7,8 mln PLN; HalfPrice +80,5 mln PLN).

Średnia powierzchnia handlowa na koniec kwartału (30.04.2025) wyniosła 834,2 tys. m² (w porównaniu do roku ubiegłego jest to wzrost o 86,0 tys. m² (HalfPrice +71,8 tys. m²; CCC +14,2 tys. m²).

ZYSK BRUTTO			
	01.02.2025- 30.04.2025	01.02.2024- 30.04.2024	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
CCC	567,8	575,0	-1,3%
HalfPrice	225,1	188,2	19,6%
eobuwie	302,9	297,5	1,8%
MODIVO	88,8	91,9	-3,4%
DeeZee	-	10,2	-100,0%
Razem	1 184,6	1 162,8	1,9%

Zysk (strata) z działalności operacyjnej			
	01.02.2025- 30.04.2025	01.02.2024- 30.04.2024	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
CCC	119,9	108,5	10,5%
HalfPrice	30,3	33,4	-9,4%
eobuwie	53,2	12,0	>100%
MODIVO	15,0	-3,1	<-100%
DeeZee	-2,9	-0,2	>100%
Razem	215,5	150,6	43,1%

ZYSK SEGMENTU (EBITDA)			
	01.02.2025- 30.04.2025	01.02.2024- 30.04.2024	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
CCC	214,7	196,0	9,5%
HalfPrice	70,1	69,1	1,5%
eobuwie	75,9	33,4	>100%
MODIVO	19,1	2,0	>100%
DeeZee	-2,8	-	>100%
Razem	377,0	300,5	25,5%

Koszty punktów handlu i sprzedaży			
	01.02.2025- 30.04.2025	01.02.2024- 30.04.2024	zmiana [%]
	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane	
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-257,2	-253,6	1,4%
Reklama	-179,8	-200,8	-10,5%
Amortyzacja	-147,9	-134,8	9,7%
Usługi transportowe	-108,0	-106,9	1,0%
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-108,4	-109,1	-0,6%
Pozostałe koszty	-81,4	-88,3	-7,8%
Zużycie materiałów i energii	-25,6	-28,7	-10,8%
Podatki i opłaty	-12,2	-12,5	-2,4%
Razem	-920,5	-934,7	-1,5%

Koszty ogólnego zarządu			
	01.02.2025- 30.04.2025	01.02.2024- 30.04.2024	zmiana [%]
	niebadane, nieprzełądane	niebadane, nieprzełądane	
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-41,5	-37,0	12,2%
Pozostałe koszty	-33,1	-26,2	26,3%
Amortyzacja	-13,6	-15,1	-9,9%
Zużycie materiałów i energii	-9,8	-7,0	40,0%
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-4,6	-5,9	-22,0%
Podatki i opłaty	-1,1	-1,9	-42,1%
Reklama	-0,2	-	-
Usługi transportowe	-0,4	-0,1	> 100%
Razem	-104,3	-93,2	11,9%

CCC	01.02.2025- 30.04.2025	01.02.2024- 30.04.2024	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	1 037,6	950,7	9,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	567,8	575,0	-1,3%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych)</i>	55%	60%	-
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-438,3	-401,8	9,1%
Koszty ogólnego zarządu	-60,2	-61,3	-1,8%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	50,6	-3,4	< -100%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	119,9	108,5	10,5%
Amortyzacja	-94,8	-87,5	8,3%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	214,7	196,0	9,5%

Aktywa segmentów:	30.04.2025	31.01.2025	zmiana [%]
Zapasy	1 855,3	1 885,6	-1,6%
w sklepach	793,6	741,1	7,1%
w magazynie centralnym	1 061,7	1 144,5	-7,2%

HalfPrice	01.02.2025- 30.04.2025	01.02.2024- 30.04.2024	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	442,7	370,8	19,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	225,1	188,2	19,6%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych)</i>	51%	51%	-
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-196,0	-148,4	32,0%
Koszty ogólnego zarządu	-5,4	-6,9	-21,6%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	6,6	0,6	> 100%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	30,3	33,4	-9,4%
Amortyzacja	-39,8	-35,6	11,6%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	70,1	69,1	1,5%

Aktywa segmentów:	30.04.2025	31.01.2025	zmiana [%]
Zapasy	761,4	696,0	9,4%
w sklepach	376,0	371,6	1,2%
w magazynie centralnym	385,4	324,4	18,8%

eobuwie	01.02.2025- 30.04.2025	01.02.2024- 30.04.2024	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	667,6	703,1	-5,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	302,9	297,5	-
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	45%	42%	7,2%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-219,2	-285,4	-23,2%
Koszty ogólnego zarządu	-29,8	-18,6	60,2%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-0,7	18,5	<-100%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53,2	12,0	>100%
Amortyzacja	-22,7	-21,4	6,1%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	75,9	33,4	>100%

Aktywa segmentów:	30.04.2025	31.01.2025	zmiana [%]
Zapasy	929,0	732,4	26,8%
w sklepach	95,5	84,5	13,0%
w magazynie centralnym	833,5	647,9	28,6%

MODIVO	01.02.2025- 30.04.2025	01.02.2024- 30.04.2024	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	197,8	220,0	-10,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	88,8	91,9	-
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	45%	42%	7,5%
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-65,4	-89,8	-27,2%
Koszty ogólnego zarządu	-8,4	-5,2	61,5%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15,0	-3,1	<-100%
Amortyzacja	-4,1	-5,1	-19,6%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	19,1	2,0	>100%

Aktywa segmentów:	30.04.2025	31.01.2025	zmiana [%]
Zapasy	316,7	252,3	25,5%
w sklepach	0,5	0,5	-
w magazynie centralnym	316,2	251,8	25,6%

DeeZee	01.02.2025- 30.04.2025	01.02.2024- 30.04.2024	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeeglądane	niebadane, nieprzeeglądane	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	-	16,7	-100,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	-	10,2	-100,0%
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	-	61%	-
Koszty punktów handlu oraz sprzedaży	-1,6	-9,3	-82,8%
Koszty ogólnego zarządu	-0,5	-1,2	-58,2%
Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz (odpisy) / odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-0,8	0,1	<-100%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2,9	-0,2	>100%
Amortyzacja	-0,1	-0,2	-50,0%
ZYSK SEGMENTU (EBITDA)	-2,8	0,0	>100%

Aktywa segmentów:	30.04.2025	31.01.2025	zmiana [%]
Zapasy	-	12,7	-100,0%
w sklepach	-	-	-
w magazynie centralnym	-	12,7	-100,0%

WPŁYW POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Przychody i koszty operacyjne

W raportowanym okresie pozostałe przychody i koszty operacyjne stanowiły odpowiednio 82,2 mln PLN oraz 14,2 mln PLN, co w ujęciu netto stanowiło 68,0 mln PLN po stronie przychodowej w porównaniu z 12,2 mln PLN po stronie przychodowej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zmiana wynika przede wszystkim z wyniku na różnicach kursowych od pozycji innych niż zadłużenie (+52,5 mln PLN).

Zysk (strata) na działalności operacyjnej

Zysk z działalności operacyjnej w raportowanym okresie wyniósł 215,5 mln PLN, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wynik był wyższy o 64,9 mln PLN. Na poprawę wyniku wpływ miały przede wszystkim osiągnięty wynik z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie.

Przychody i koszty finansowe

W raportowanym okresie przychody i koszty finansowe wyniosły odpowiednio 1,8 mln PLN oraz 139,2 mln PLN co w ujęciu netto stanowiło 137,4 mln PLN po stronie kosztowej w porównaniu z 103,8 mln PLN po stronie kosztowej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Główną pozycją kosztów finansowych są koszty z tytułu odsetek od pożyczek, kredytów i obligacji (59,1 mln PLN; w analogicznym okresie roku poprzedniego 75,2 mln PLN) oraz koszty odsetek od leasingu (28,2 mln PLN; w analogicznym okresie roku poprzedniego 23,5 mln PLN).

Podatek dochodowy

W raportowanym okresie podatek dochodowy wynosił w sumie 15,1 mln PLN. Na kwotę składał się podatek bieżący w wysokości 12,1 mln PLN oraz wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 27,2 mln PLN.

Wynik netto

Po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych oraz podatku dochodowego, zysk netto w raportowanym okresie wynosił 93,2 mln PLN i był wyższy o 42,7 mln PLN niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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

	30.04.2025	31.01.2025	zmiana [%]
	niebadane, nieprzeładowane	badane	
niebadane, nieprzeładowane			
Aktywa trwałe, w tym:	4 508,9	4 345,7	3,8%
Rzeczowe aktywa trwałe razem	1 737,2	1 630,5	6,5%
Prawo do użytkowania	1 600,8	1 586,9	0,9%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	445,1	415,9	7,0%
Aktywa obrotowe, w tym:	5 122,1	4 706,2	8,8%
Zapasy	3 862,4	3 579,0	7,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	450,4	461,2	-2,3%
AKTYWA RAZEM	9 631,0	9 051,9	6,4%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 493,0	3 057,9	-18,5%
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	962,4	1 572,0	-38,8%
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 449,5	1 406,4	3,1%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	4 814,8	4 058,1	18,6%
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 036,2	324,7	>100%
Zobowiązania handlowe i inne	2 585,2	2 515,8	2,8%
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	7 307,8	7 116,0	2,7%
KAPITAŁ WŁASNY	2 323,2	1 935,9	20,0%

	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		ZMIANA [%]	
	30.04.2025	31.01.2025	WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	POWIERZCHNI SKLEPÓW
	niebadane, nieprzeładowane	badane		
Inwestycje w sklepach	1 104,9	993,6	11,2%	3,0%
Fabryka i dystrybucja	535,6	545,2	-1,8%	
Grunty, budynki i budowle	400,5	403,5	-0,7%	
Maszyny i urządzenia	108,7	114,0	-4,6%	
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	26,4	27,7	-4,7%	
Pozostałe	96,7	91,7	5,5%	
Razem	1 737,2	1 630,5	6,5%	

ZAPASY			
	30.04.2025	31.01.2025	zmiana [% rdr]
	niebadane, nieprzeładowane	badane	
CCC	1 855,3	1 885,6	-1,6%
HalfPrice	761,4	696,0	9,4%
eobuwie	929,0	732,4	26,8%
Modivo	316,7	252,3	25,5%
DeeZee	-	12,7	-100,0%
Razem	3 862,4	3 579,0	7,9%

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

	01.02.2025- 30.04.2025	01.02.2024- 30.04.2024	zmiana [%]
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	78,1	46,8	66,9%
Korekty	298,6	283,6	5,3%
Podatek dochodowy zapłacony	-7,3	-10,5	-30,5%
Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	369,4	319,9	15,5%
Zmiany w kapitale obrotowym	-363,1	-91,5	> 100%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6,3	228,4	-97,2%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-215,6	-61,8	> 100%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej, w tym m. in.:	198,5	-37,6	<-100%
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	420,2	165,0	> 100%
Spląty kredytów i pożyczek	-347,8	-76,3	> 100%
Płatności z tytułu leasingu	-118,5	-94,9	24,9%
Odsetki zapłacone	-62,5	-36,4	71,7%
Wpływy netto z emisji akcji	1 547,3	-	-
Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących	-1 252,7	-	-
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	-10,8	129,0	<-100%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	450,4	395,5	13,9%

17.4 WSKAŹNIKI

Wskaźniki rentowności	01.02.2025- 30.04.2025	01.02.2024- 30.04.2024	zmiana [%]
Marża zysku brutto na sprzedaży	50,5%	50,7%	-0,2%
Marża zysku (straty) operacyjnego	9,2%	9,7%	-0,5%
Marża zysku (straty) netto	4,0%	6,1%	-2,1%

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	30.04.2025	31.01.2025	zmiana
Wskaźnik płynności bieżący	1,1	1,2	-0,1
Wskaźnik płynności szybki	0,3	0,3	-
Rotacja zapasów (dni)	284,0	263,8	20,2
Rotacja należności (dni)	13,9	11,3	2,6
Rotacja zobowiązań handlowych (dni)	190,3	179,6	10,7

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	30.04.2025	31.01.2025	zmiana [%]
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	51,5%	44,5%	7,0%
Wskaźnik zadłużenia ogółem	20,8%	21,0%	-0,2%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	10,8%	3,6%	7,2%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	10,0%	17,4%	-7,4%

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

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

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

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

PUBLIKACJA PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Nie publikowano prognoz wyników.

18. 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 2024* w rozdziale *Informacje dotyczące kowenantów/Wskaźników finansowych* oraz w zdarzeniach po dacie bilansowej niniejszego sprawozdania.

Grupa Kapitałowa CCC	30.04.2025	31.01.2025	Δ 30.04.2025 - 31.01.2025	zmiana [%]
Zadłużenie brutto	2 023,1	1 904,6	118,5	6,2%
(-) Gotówka	450,4	461,2	-10,8	-2,3%
Zadłużenie finansowe netto	1 572,7	1 443,4	129,3	9,0%
(+) Faktoring odwrotny	1 037,0	624,9	412,1	65,9%
Ekspozycja netto	2 609,7	2 068,3	541,4	26,2%

Wzrost zadłużenia w Grupie CCC ma charakter sezonowy i związany jest z towarowaniem kolekcją wiosna-lato. Zmiana zadłużenia wynika przede wszystkim z wyższego wykorzystania na ten cel limitów kredytowych w Grupie Modivo.

Jednostka Biznesowa CCC	30.04.2025	31.01.2025	Δ 30.04.2025 - 31.01.2025	zmiana [%]
Zadłużenie brutto	1 093,5	1 104,1	-10,6	-1,0%
(-) Gotówka	326,0	248,3	77,7	31,3%
Zadłużenie finansowe netto	767,5	855,8	-88,3	-10,3%
(+) Faktoring odwrotny	720,6	491,1	229,5	46,7%
Ekspozycja netto	1 488,1	1 346,9	141,2	10,5%

Jednostka Biznesowa Modivo	30.04.2025	31.01.2025	Δ 30.04.2025 - 31.01.2025	zmiana [%]
Zadłużenie brutto	929,6	800,5	129,1	16,1%
(-) Gotówka	124,4	212,9	-88,5	-41,6%
Zadłużenie finansowe netto	805,2	587,6	217,6	37,0%
(+) Faktoring odwrotny	316,4	133,8	182,6	>100%
Ekspozycja netto	1 121,6	721,4	400,2	55,5%

INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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”.

19. AKCJONARIAT

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 2025 roku byli:

- 1) ULTRO S.A.R.L. i Ultro Investment P.S.A. (pomiot zależny od Dariusza Miłka)*, który posiadał 23 010 000 akcji Spółki, co stanowi 33,41% kapitału akcyjnego Spółki i daje prawo do 39,14% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- 2) Allianz Polska OFE*, który posiadał 4 367 006 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 6 221 000 akcji Spółki, co stanowi 9,03% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 8,24% 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
Ultro S.a.r.l.	23 010 000	33,41%	29 560 000	39,14%
Allianz Polska OFE*	4 367 006	6,34%	4 367 006	5,78%
Nationale-Nederlanden OFE*	6 221 000	9,03%	6 221 000	8,24%
Fundusze zarządzane przez AgioFunds TFI S.A.	3 874 064	5,63%	3 874 064	5,13%
Pozostali inwestorzy***	31 395 930	45,59%	31 495 930	41,71%
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 24.04.2025 r.

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

*** W dniu 12 marca 2025 roku doszło do zawarcia przez ULTRO S.à. r.l. („ULTRO”) umowy wniesienia wkładu niepieniężnego (aportu) na rzecz ULTRO INVESTMENT P.S.A. („ULTRO INVESTMENT”) tytułem pokrycia ceny emisyjnej nowo wyemitowanych przez ULTRO INVESTMENT akcji serii B na podstawie uchwały walnego zgromadzenia ULTRO INVESTMENT z dnia 12 marca 2025 r. W wyniku zawarcia i rozliczenia Umowy Aportowej, ULTRO INVESTMENT nabyła 13 000 000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela CCC S.A., których wartość została ustalona na podstawie średniej arytmetycznej ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu ostatnich 12 miesięcy poprzedzających podjęcie uchwały tj. z okresu od dnia 11 marca 2024 r. do dnia 11 marca 2025 r. i wynosi 148,07 PLN za jedną akcję Spółki.

Wspomniane akcje Spółki stanowią łącznie 18,88% akcji w kapitale zakładowym Spółki i uprawniają do 13.000.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 17,21% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku zawarcia umowy doszło do przekroczenia przez ULTRO INVESTMENT progów 5%, 10% i 15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Z uwagi na to, że zarówno ULTRO jak i ULTRO INVESTMENT są podmiotami zależnymi Dariusza Miłka, nie doszło do zmiany ogólnej liczby głosów w Spółce posiadanych przez Dariusza Miłka.

W związku z dokonanym podwyższeniem kapitału zakładowego i emisją 8 157 894 akcji serii N, na dzień publikacji niniejszego raportu, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu CCC S.A. byli:

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	% UDZIAŁ W KAPITAŁE AKCYJNYM	LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	% UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
Ultro S.a.r.l.	25 641 578	33,29%	32 191 578	38,52%
Allianz Polska OFE*	4 878 255	6,33%	4 878 255	5,84%
Nationale-Nederlanden OFE*	6 963 000	9,04%	6 963 000	8,33%
Fundusze zarządzane przez AgioFunds TFI S.A.	4 984 646	6,47%	4 984 646	5,96%
Pozostali inwestorzy***	34 558 415	44,87%	34 558 415	41,35%
razem:	77 025 894	100,00%	83 575 894	100,00%

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)
Zarząd		
Ultron S.a.r.l. (podmiot zależny od Prezesa CCC S.A. Dariusza Miłki)	25 641 578	2 564 157,8

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.

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

20. ZARZĄD I RADA NADZORCZA

Na dzień 30 kwietnia 2025 roku Zarząd oraz Rada Nadzorcza CCC S.A. funkcjonowały w następującym składzie:

Imię i nazwisko Członka Zarządu	Pełniona funkcja
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu
Łukasz Stelmach	Wiceprezes Zarządu

Imię i nazwisko Członka Rady Nadzorczej	Pełniona funkcja
Wiesław Oleś	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 24 czerwca 2015 roku), Przewodniczący Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 12 czerwca 2023 roku)
Filip Gorczyca	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 11 kwietnia 2019 roku), Przewodniczący Komitetu Audytu (wybrany 8 sierpnia 2019 roku)
Zofia Dzik	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 18 czerwca 2019 roku), członek Komitetu Audytu (wybrana 8 sierpnia 2019 roku)
Piotr Kamiński	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 12 czerwca 2023 roku)
Marcin Stańko	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 12 czerwca 2023 roku)

W dniu 4 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CCC S.A. powołało Członków Rady Nadzorczej, na wspólną trzyletnią kadencję:

Imię i nazwisko Członka Rady Nadzorczej	Pełniona funkcja
Wiesław Oleś	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 24 czerwca 2015 roku.), Przewodniczący Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 12 czerwca 2023 roku)
Piotr Kamiński	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 12 czerwca 2023 roku)
Paweł Małycka	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 4 czerwca 2025 roku)
Tomasz Rejman	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 4 czerwca 2025 roku)
Marcin Czyżewski	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 4 czerwca 2025 roku)

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

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

21. POZOSTAŁE INFORMACJE

Pozycje nietypowe ze względu na rodzaj, wartość lub częstotliwość wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne

Zwiększenie limitów faktoringowych w ramach funkcjonujących w Grupie umów kredytowych w Jednostce Biznesowej CCC.

W dniu 2 kwietnia 2025 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego CCC S.A. poprzez emisję 8,2 mln sztuk akcji serii N o cenie nominalnej 0,1 PLN oraz cenie emisyjnej 190,0 PLN. Wpływy z emisji wyniosły 1 550,0 mln PLN i zostały pomniejszone o koszty emisji w wysokości 8,1 mln PLN. Podmiot zależny od Dariusza Miłka tj. Ultro Investment PSA objął akcje o wartości 500,0 mln PLN, pozostałe akcje zostały objęte przez szerokie grono akcjonariuszy. Kapitał podstawowy został powiększony o kwotę 0,8 mln PLN, pozostała część środków zasilila kapitał zapasowy CCC S.A. Środki z emisji zostały przeznaczone na nabycie udziałów od akcjonariuszy mniejszościowych Modivo S.A. (A&R Investments Limited z siedzibą w Birkirkara, EMBUD 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie oraz Orion 47 Damian Zapłata S.K.A. z siedzibą w Warszawie).

Dnia 9 kwietnia 2025 roku Grupa nabyła za kwotę 1 252,8 mln PLN 2 038 000 szt. akcji Modivo S.A., zwiększając tym samym swoje zaangażowanie w Spółkę do poziomu 97,49%. Pozostała część akcjonariuszy, tj. 252 505 szt. akcji będących w posiadaniu MKK3 Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, zostanie wykupiona do dnia 31 lipca 2025.

Informacja o odpisach aktualizujących, rezerwach oraz podatku odroczonym

Informacje zostały przedstawione w części „Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”.

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

W raportowanym okresie nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Transakcje mające miejsce po dniu bilansowym zostały opisane w zdarzeniach po dacie bilansowej.

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

W dniu 2 kwietnia 2025 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego CCC S.A. poprzez emisję 8,2 mln sztuk akcji serii N o cenie nominalnej 0,1 PLN oraz cenie emisyjnej 190,0 PLN. Wpływy z emisji wyniosły 1 550,0 mln PLN i zostały pomniejszone o koszty emisji w wysokości 8,1 mln PLN. Podmiot zależny od Dariusza Miłka tj. Ultro Investment PSA objął akcje o wartości 500,0 mln PLN, pozostałe akcje zostały objęte przez szerokie grono akcjonariuszy. Kapitał podstawowy został powiększony o kwotę 0,8 mln PLN, pozostała część środków zasilila kapitał zapasowy CCC S.A.. Środki z emisji zostały przeznaczone na nabycie udziałów od akcjonariuszy mniejszościowych Modivo S.A. (A&R Investments Limited z siedzibą w Birkirkara, EMBUD 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie oraz Orion 47 Damian Zapłata S.K.A. z siedzibą w Warszawie).

Dnia 9 kwietnia 2025 roku Grupa nabyła za kwotę 1 252,8 mln PLN 2 038 000 szt akcji Modivo S.A., zwiększając tym samym swoje zaangażowanie w Spółkę do poziomu 97,49%. Pozostała część akcjonariuszy, tj. 252 505 szt. akcji będących w posiadaniu MKK3 Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, zostanie wykupiona do dnia 31 lipca 2025.

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 poza opisanymi w zdarzeniach po dacie bilansowej.

Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta w danym roku obrotowym

Spółki zależne nie dokonały żadnych znaczących lokat lub inwestycji kapitałowych w raportowanym okresie. Nadwyżki środków pieniężnych wykorzystywane są na spłatę zadłużenia kredytów w rachunkach bieżących.

Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi

Objęcie akcji nowej emisji przez Ultro Investment PSA (podmiot zależny od Prezesa CCC S.A. Dariusza Miłka).

Nabycie akcji własnych

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

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu w Spółce Emitenta

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

Informacje o posiadanych przez Jednostkę oddziałach (zakładach)

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

Najważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie dotyczy.

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

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

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

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

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

Nabycie udziałów

W dniu 28 maja 2025 roku Spółka zakupiła 75% udziałów spółki Szopex Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie za kwotę 34,7 mln PLN, z czego na dzień publikacji niniejszego sprawozdania rozliczono cenę w wysokości 21,1 mln PLN, natomiast pozostała część ceny w wysokości 13,6 mln PLN ma zostać rozliczona 28 sierpnia 2025 roku. W ramach umowy nabycia stronom przysługuje symetryczna opcja nabycia/sprzedaży pozostałych 25% udziałów w spółce. Cena nabycia pozostałych 25% jest uzależniona od wyników finansowych spółki za 2028 i może zostać wykonana po tej dacie. Nabycie jest powiązane z realizowaną strategią Grupy dotycząca poszerzania portfolio produktowego, dostępnych marek o segment premium oraz wzmocnienie współpracy z globalnymi markami w wyższych segmentacjach produktowych i cenowych. Nabycie zostało sfinansowane ze środków własnych CCC S.A.

Zmiana finansowania

W dniu 27 maja 2025 roku Modivo S.A. podpisano z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., dokumentację kredytową wydłużającą okres dostępności wielocelowego limitu kredytowego z dnia 26 października 2017 roku do łącznej kwoty 260 mln PLN na kolejny okres, tj. do dnia 29 kwietnia 2026 roku z zachowaniem dotychczasowych istotnych warunków finansowania.

W dniu 3 czerwca 2025 roku spółka zależna - Modivo S.A. podpisała umowę kredytową dotyczącą udzielenia przez UniCredit S.p.A. finansowania na rzecz Modivo S.A. w postaci kredytu terminowego do kwoty 660 mln PLN amortyzowanego w okresie 5 lat z przeznaczeniem na całościowy przedterminowy wykup wraz z odsetkami obligacji wyemitowanych do SVF II Motion Subco (DE) LLC, których termin zapadał dnia 5 kwietnia 2026 roku. Wykup nastąpił w dniu 12 czerwca 2025 roku i objął kwotę 665,7 mln PLN (w tym odsetki 165,7 mln PLN). Poręczycielem zobowiązań Modivo S.A. jako kredytobiorcy pod Umową Kredytową jest CCC S.A. Uruchomienie Kredytu wymagało spełnienia standardowych warunków zawieszających wypłatę w transakcjach tego typu, m.in. dostarczenia kredytodawcy standardowych dokumentów i zaświadczeń, pakietu informacyjnego, odpisów z rejestrów, opinii doradców prawnych oraz zawarcia dokumentów zabezpieczeń finansowania w uzgodnionej formie, które to warunki zostały spełnione w dniu 5 czerwca 2025 roku.

Kredyt jest oprocentowany w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę banku.

W ramach zawartej umowy finansowania zawarte zostało zobowiązanie do przestrzegania wskaźnika finansowego opartego o dane skonsolidowane dane finansowe Grupy CCC S.A. Wskaźnik ten dotyczy tzw. ekspozycji netto do EBITDA okresie ostatnich 12 miesięcy i będzie testowany kwartalnie oraz nie może przekroczyć 3,5.



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu CCC S.A., śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności zarządu Grupy Kapitałowej CCC S.A. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej CCC oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport finansowy Grupy CCC oraz CCC S.A. został zatwierdzony do publikacji oraz podpisany przez Zarząd CCC S.A. w dniu 12 czerwca 2025 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 12 czerwca 2025 roku	
Edyta Skrzypiec - Rychlik	Główna Księgowa
Podpisy wszystkich członków Zarządu:	
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu
Łukasz Stelmach	Wiceprezes Zarządu