

**CCC**

# **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.  
za rok obrotowy rozpoczynający się  
1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.





RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	8
<b>NOTY OBJAŚNIJĄCE .....</b>	10
<b>1. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	10
<b>2. SEGMENTY ORAZ PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI .....</b>	21
<b>3. NOTY OBJAŚNIJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	30
<b>3.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....</b>	30
<b>3.2 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU .....</b>	32
<b>3.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE .....</b>	37
<b>3.4 OPODATKOWANIE .....</b>	41
<b>4. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ .....</b>	48
<b>4.1 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....</b>	48
<b>4.2 ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI .....</b>	53
<b>4.3 UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH ORAZ POLITYKA ZARZĄDZANIA PŁYNNOŚCIĄ .....</b>	57
<b>4.4 DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	59
<b>5. NOTY OBJAŚNIJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	61
<b>5.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....</b>	61
<b>5.2 WARTOŚĆ FIRMY .....</b>	65
<b>5.3 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....</b>	69
<b>5.4 PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI LEASINGOWE .....</b>	75
<b>5.5 ZAPASY .....</b>	80
<b>5.6 NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ORAZ UDZIELONE POŻYCZKI .....</b>	83
<b>5.7 ŚRODKI PIENIĘŻNE .....</b>	86
<b>5.8 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE .....</b>	86
<b>5.9 REZERWY .....</b>	88
<b>6. NOTY POZOSTAŁE .....</b>	92
<b>6.1 INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM .....</b>	92
<b>6.2 NABYCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH .....</b>	104
<b>6.3 JEDNOSTKI STOWARZYSZONE .....</b>	105
<b>6.4 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....</b>	108
<b>6.5 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....</b>	113
<b>6.6 PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI .....</b>	116
<b>6.7 WYNAGRODZENIE AUDYTORA .....</b>	116
<b>6.8 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ .....</b>	117



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

NOTA	01.01.2020-31.01.2021	01.01.2019-31.01.2020	01.01.2019-31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE, PRZEKSZTAŁCONE
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
3.1 Przychody ze sprzedaży	5 638,6	5 780,2	5 402,9
3.2 Koszt własnej sprzedaży	(3 182,1)	(3 024,7)	(2 807,5)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 456,5</b>	<b>2 755,5</b>	<b>2 595,4</b>
3.2 Koszty funkcjonowania sklepu	(1 268,2)	(1 429,8)	(1 310,7)
3.2 Pozostałe koszty sprzedaży	(1 334,4)	(962,7)	(880,0)
3.2 Koszty ogólnego zarządu	(252,2)	(211,4)	(205,0)
3.3 Pozostałe przychody operacyjne	47,8	34,7	36,9
3.3 Pozostałe koszty operacyjne	(196,1)	(35,8)	(29,5)
3.3 Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy aktualizujące należności handlowe)	(80,1)	-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(626,7)</b>	<b>150,5</b>	<b>207,1</b>
3.3 Przychody finansowe	97,7	147,4	136,7
3.3 Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (udzielone pożyczki)	(130,2)	-	-
3.3 Koszty finansowe	(278,4)	(241,4)	(221,0)
6.3 Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(30,7)	(29,5)	(17,5)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(968,9)</b>	<b>27,0</b>	<b>105,3</b>
3.4 Podatek dochodowy	(20,6)	(7,2)	(9,7)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>(988,9)</b>	<b>19,8</b>	<b>95,6</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>			
6.4 STRATA NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	(291,4)	(138,8)	(123,1)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(1 280,3)</b>	<b>(119,0)</b>	<b>(27,5)</b>
Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 279,7)	(96,1)	(27,4)
Przypisany udziałom niekontrolującym	(0,6)	(22,9)	(0,1)
<b>Pozostałe całkowite dochody z działalności kontynuowanej</b>	<b>14,3</b>	<b>(1,6)</b>	<b>2,6</b>
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	14,4	(3,3)	1,2
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - pozostałe - zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	(0,1)	1,7	1,4
<b>Pozostałe całkowite dochody z działalności zaniechanej</b>	<b>(18,1)</b>	<b>0,7</b>	<b>(2,4)</b>
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek	(4,0)	0,7	(2,4)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - pozostałe - zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	(14,1)	-	-
<b>Razem pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>(3,8)</b>	<b>(0,9)</b>	<b>0,2</b>
<b>ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>(1 284,1)</b>	<b>(119,9)</b>	<b>(27,3)</b>
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy - jednostki dominującej z tytułu:	(1 283,5)	(97,0)	(27,2)



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

- działalności kontynuowanej	(974,0)	41,1	98,3
- działalności zaniechanej	(309,5)	(138,1)	(125,5)
Udziały niekontrolujące	(0,6)	(22,9)	(0,1)
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)</b>	<b>49,9</b>	<b>41,2</b>	<b>41,2</b>
<b>Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku (straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)</b>	<b>(25,65)</b>	<b>(2,33)</b>	<b>(0,67)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)</b>	<b>(19,81)</b>	<b>1,04</b>	<b>2,32</b>
<b>Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku (straty) z działalności zaniechanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)</b>	<b>(5,84)</b>	<b>(3,37)</b>	<b>(2,99)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję rozwođniony z zysku (straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)</b>	<b>(25,65)</b>	<b>(2,33)</b>	<b>(0,67)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję rozwođniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)</b>	<b>(19,81)</b>	<b>1,04</b>	<b>2,32</b>
<b>Zysk (strata) na akcję rozwođniony z zysku (straty) z działalności zaniechanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)</b>	<b>(5,84)</b>	<b>(3,37)</b>	<b>(2,99)</b>

\* W związku z zaprezentowaniem w okresie bieżącym działalności zaniechanej dane za okres porównawczy zostały przekształcone

## **Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<b>NOTA</b>			
	<b>31.01.2021</b>	<b>31.01.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
5.1 Wartości niematerialne	308,3	324,6	326,4
5.2 Wartość firmy	197,9	218,4	217,9
5.3 Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	541,8	652,3	655,9
5.3 Rzeczowe aktywa trwałe - fabryka i dystrybucja	603,0	620,2	615,8
5.3 Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	93,1	108,5	108,3
5.4 Prawo do użytkowania	1 455,5	1 996,3	1 986,6
3.4 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	152,1	113,7	110,3
5.6 Udzielone pożyczki	–	79,2	78,0
6.1 Inne aktywa finansowe	14,5	23,5	23,5
5.4 Należności leasingowe	0,5	–	–
6.3 Inwestycje w jednostki stowarzyszone	0,8	18,6	29,8
Nieruchomości inwestycyjne	6,9	5,3	5,3
5.6 Należności od odbiorców	–	36,6	37,2
5.6 Należności długoterminowe	0,7	16,7	15,5
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>3 375,1</b>	<b>4 213,9</b>	<b>4 210,5</b>
5.5 Zapasy	2 192,6	2 075,6	1 942,3
5.6 Należności od odbiorców	172,3	240,8	209,3
3.4 Należności z tytułu podatku dochodowego	1,7	1,3	1,4
5.6 Udzielone pożyczki	–	2,9	4,6
5.6 Pozostałe należności	234,1	233,3	233,0
5.7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	458,7	292,4	542,6
6.1 Pochodne instrumenty finansowe	1,7	3,1	–
5.4 Należności leasingowe	0,3	–	–
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 061,4</b>	<b>2 849,4</b>	<b>2 933,2</b>
<b>6.4 Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>210,9</b>	–	–
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>6 647,4</b>	<b>7 063,3</b>	<b>7 143,7</b>
4.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	472,7	475,9	683,0
3.4 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38,0	37,2	37,4
5.8 Zobowiązania wobec pracowników	0,4	18,7	12,7
5.9 Rezerwy	16,3	14,7	14,0
5.3 Otrzymane dotacje	14,0	18,8	19,0
6.1 Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	828,6	796,4	801,1
5.4 Zobowiązania z tytułu leasingu	1 415,4	1 535,2	1 528,6
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 785,4</b>	<b>2 896,9</b>	<b>3 095,8</b>
4.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 196,9	1 147,1	830,4
5.8 Zobowiązania handlowe i inne	1 269,3	1 178,5	1 158,2
5.8 Pozostałe zobowiązania	386,2	273,4	378,0
3.4 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	18,7	10,0	12,8



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

5.9	Rezerwy	21,2	17,9	18,3
5.3	Otrzymane dotacje	3,7	2,4	2,4
5.4	Zobowiązania z tytułu leasingu	450,5	540,5	557,2
6.1	Pochodne instrumenty finansowe	–	–	1,0
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 346,5</b>	<b>3 169,8</b>	<b>2 958,3</b>
6.4	<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>205,7</b>	–	–
	<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>6 337,6</b>	<b>6 066,7</b>	<b>6 054,1</b>
	<b>AKTYWA NETTO</b>	<b>309,8</b>	<b>996,6</b>	<b>1 089,6</b>
	<b>Kapitał własny</b>			
4.1	Kapitał akcyjny	5,5	4,1	4,1
	Kapitał zapasowy	1 148,0	645,1	645,1
	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	10,1	(2,1)	0,2
	Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	(12,8)	1,4	1,4
	Zyski zatrzymane	(969,1)	249,9	312,8
	<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>181,7</b>	<b>898,4</b>	<b>963,6</b>
	Udziały niekontrolujące	128,1	98,2	126,0
	<b>RAZEM KAPITAŁY WŁASNE</b>	<b>309,8</b>	<b>996,6</b>	<b>1 089,6</b>
	<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>6 647,4</b>	<b>7 063,3</b>	<b>7 143,7</b>

## **Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

NOTA	01.01.2020- 31.01.2021	01.01.2019- 31.01.2020	01.01.2019- 31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 260,1)</b>	<b>(111,7)</b>	<b>(17,9)</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</b>	<b>(968,3)</b>	<b>27,0</b>	<b>105,3</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej</b>	<b>(291,8)</b>	<b>(138,7)</b>	<b>(123,2)</b>
3.2 Amortyzacja	683,6	779,9	716,3
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania, wartości niematerialnych oraz przeszacowanie do wartości godziwej grupy do zbycia	5.1; 5.2; 5.3; 5.4	332,0	2,2
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej		13,9	(5,7)
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych		30,7	29,5
4.2 Koszty finansowania zewnętrznego		85,6	86,9
4.4 Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem		282,9	52,7
3.4 Podatek dochodowy zapłacony		(56,0)	(47,3)
<b>Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>112,6</b>	<b>786,5</b>	<b>824,8</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>			
4.4 Zmiana stanu zapasów i odpisów na zapasy		(357,3)	(214,3)
4.4 Zmiana stanu należności i odpisów aktualizujących należności		29,3	(105,6)
4.4 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji		153,3	253,4
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(62,1)</b>	<b>720,0</b>	<b>986,6</b>
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		9,9	54,2
Wpływy z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi		8,9	–
Spłaty pożyczek udzielonych i odsetek		–	2,3
Inne wpływy inwestycyjne		–	26,8
5.1; 5.3 Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		(206,4)	(524,1)
6.2 Pożyczki udzielone		–	(148,9)
Wydatki dotyczące nabycia przedsięwzięcia Adler		–	(16,5)
6.2 Wydatki dotyczące inwestycji w jednostkę stowarzyszoną HR Group		(44,0)	(118,4)
6.2 Inne wydatki inwestycyjne		(23,2)	(5,5)
6.2 Wydatki dotyczące inwestycji w jednostkę zależną Gino Rossi		–	(9,5)
6.2 Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących		(7,0)	(7,0)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(261,8)</b>	<b>(746,6)</b>	<b>(713,6)</b>
4.2 Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		252,1	672,5
4.1 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		–	(23,9)
4.2 Spłaty kredytów i pożyczek		(77,5)	(79,7)
Wykup obligacji		–	(6,9)
Płatności z tytułu leasingu		(360,5)	(534,1)
4.2 Odsetki zapłacone		(78,3)	(83,2)
4.1 Wpływy netto z emisji akcji		506,9	–
Inne wydatki finansowe		(2,7)	–
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>240,0</b>	<b>(55,3)</b>	<b>(104,7)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM</b>	<b>(83,9)</b>	<b>(81,9)</b>	<b>168,3</b>
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		(83,8)	(83,4)
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		0,1	(1,5)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>542,6</b>	<b>374,3</b>	<b>374,3</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>458,7</b>	<b>292,4</b>	<b>542,6</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

BADANE	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	WYCENA AKTUARIALNA ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
<b>PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄcej</b>							
<b>Stan na dzień 01.01.2020</b>	<b>4,1</b>	<b>645,1</b>	<b>312,8</b>	<b>0,2</b>	<b>1,4</b>	<b>126,0</b>	<b>1 089,6</b>
Zysk (strata) netto za okres	–	–	(1 280,3)	–	–	–	(1 280,3)
Zysk (strata) netto alokowany do udziałów niekontrolujących	–	–	0,6	–	–	(0,6)	–
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	–	–	–	–	(14,2)	–	(14,2)
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–	9,9	–	0,5	10,4
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 279,7)</b>	<b>9,9</b>	<b>(14,2)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(1 284,1)</b>
Emisja akcji	1,4	502,9	–	–	–	–	504,3
<b>Transakcje z właścicielami razem</b>	<b>1,4</b>	<b>502,9</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>504,3</b>
Wykup udziałów niekontrolujących	–	–	(2,2)	–	–	2,2	–
<b>Stan na dzień 31.01.2021</b>	<b>5,5</b>	<b>1 148,0</b>	<b>(969,1)</b>	<b>10,1</b>	<b>(12,8)</b>	<b>128,1</b>	<b>309,8</b>

NIEBADANE	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	WYCENA AKTUARIALNA ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
<b>PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄcej</b>							
<b>Stan na dzień 01.01.2019</b>	<b>4,1</b>	<b>645,1</b>	<b>369,1</b>	<b>2,9</b>	<b>(0,3)</b>	<b>126,9</b>	<b>1 147,8</b>
Zysk (strata) netto za okres	–	–	(119,0)	–	–	–	(119,0)
Zysk (strata) alokowany do udziałów niekontrolujących	–	–	22,8	–	–	(22,8)	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–	(5,0)	–	2,4	(2,6)
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	–	–	–	–	1,7	–	1,7
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(96,2)</b>	<b>(5,0)</b>	<b>1,7</b>	<b>(20,4)</b>	<b>(119,9)</b>
Wypłata dywidendy	–	–	(23,9)	–	–	–	(23,9)
Wycena programu opcji pracowniczych	–	–	(12,2)	–	–	–	(12,2)
Emisja akcji	–	–	–	–	–	–	–
Nabycie udziałów	–	–	–	–	–	14,2	14,2
<b>Transakcje z właścicielami razem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(36,1)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>14,2</b>	<b>(21,9)</b>
Wykup udziałów niekontrolujących	–	–	13,1	–	–	(22,5)	(9,4)
<b>Stan na dzień 31.01.2020</b>	<b>4,1</b>	<b>645,1</b>	<b>249,9</b>	<b>(2,1)</b>	<b>1,4</b>	<b>98,2</b>	<b>996,6</b>

RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

BADANE	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	WYCENA AKTUARIALNA ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
<b>PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄcej</b>							
<b>Stan na dzień 01.01.2019</b>	<b>4,1</b>	<b>645,1</b>	<b>369,1</b>	<b>2,9</b>	<b>(0,3)</b>	<b>126,9</b>	<b>1 147,8</b>
Zysk (strata) netto za okres	–	–	(27,5)	–	–	–	(27,5)
Zysk (strata) alokowany do udziałów niekontrolujących	–	–	0,1	–	–	(0,1)	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–	(2,7)	–	1,4	(1,3)
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	–	–	–	–	1,7	–	1,7
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(27,4)</b>	<b>(2,7)</b>	<b>1,7</b>	<b>1,3</b>	<b>(27,1)</b>
Wypłata dywidendy	–	–	(23,9)	–	–	–	(23,9)
Wycena programu opcji pracowniczych	–	–	(12,2)	–	–	–	(12,2)
Nabycie udziałów	–	–	–	–	–	14,4	14,4
<b>Transakcje z właścicielami razem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(36,1)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>14,4</b>	<b>(21,7)</b>
Wykup udziałów niekontrolujących	–	–	7,2	–	–	(16,6)	(9,4)
<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>	<b>4,1</b>	<b>645,1</b>	<b>312,8</b>	<b>0,2</b>	<b>1,4</b>	<b>126,0</b>	<b>1 089,6</b>





RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa spółki:	CCC Spółka Akcyjna		
Siedziba Spółki:	ul. Strefowa 6, 59-101 Polkowice		
Państwo rejestracji:	Polska		
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego		
KRS:	211692		
Przedmiot działalności:	Główym przedmiotem działalności Spółki według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwiem (EKD 5142)		
Skład Zarządu:	Prezes Zarządu: Wiceprezes Zarządu: Wiceprezes Zarządu: Wiceprezes Zarządu:	Marcin Czyczerski Karol Półtorak Mariusz Gnych Adam Holewa	

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 r.

Na dzień 31 stycznia 2021 roku Grupę Kapitałową CCC S.A. (dalej: Grupa CCC, Grupa Kapitałowa CCC, GK CCC) tworzyły jednostka dominująca CCC S.A. z siedzibą w Polkowicach oraz jej podmioty zależne.

29 marca 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie zwiększenia liczby członków Zarządu do 6 osób oraz powołania w skład Zarządu Pana Adama Holewy na Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 kwietnia 2021 roku, Pana Igora Matusa na Wiceprezesa Zarządu z dniem 7 czerwca 2021 roku, Pana Kryspina Derejczyka na Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 lipca 2021 roku. W związku z tymi zmianami na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarząd działał w składzie jak powyżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CCC obejmuje okres 13 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2021 roku oraz dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz dodatkowe dane za okres 13 miesięcy zakończony 31 stycznia 2020 roku. Informacja o zmianie roku obrotowego została szerzej opisana w dalszej części sprawozdania w rozdziale „Stosowane zasady rachunkowości”.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 stycznia 2020 roku oraz noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 stycznia 2020 roku, a także sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych i sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 13 miesięcy zakończony 31 stycznia 2020 roku oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 13 miesięcy zakończony 31 stycznia 2020 roku nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CCC za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 18 maja 2021 roku.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

**STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.**

Grupa Kapitałowa CCC składa się ze Spółki CCC S.A. (jednostki dominującej) i jej spółek zależnych. W okresie 13 miesięcy zakończonym 31 stycznia 2021 r. wystąpiły zmiany w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2019 roku, które zostały szerzej opisane w dalszej części niniejszego sprawozdania.

Schemat Grupy Kapitałowej CCC S.A. przedstawiono poniżej:

PODMIOTY ZALEŻNE CCC S.A.	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2021	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2020	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.12.2019
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	produkcyjna	100%	100%	100%
CCC Czech s.r.o.	Praga, Czechy	handlowa	100%	100%	100%
CCC Slovakia s.r.o.	Bratysława, Słowacja	handlowa	100%	100%	100%
CCC Hungary Shoes Kft.	Budapeszt, Węgry	handlowa	100%	100%	100%
CCC Austria Ges.m.g.H	Graz, Austria	handlowa	100%	100%	100%
CCC Obutev d.o.o.	Maribor, Slovenia	handlowa	100%	100%	100%
CCC Hrvatska d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	handlowa	100%	100%	100%
CCC Shoes Ayakkabicylyk Limited Sirketi	Istambuł, Turcja	handlowa	100%	100%	100%
C-AirOP Ltd. (poprzednio: CCC Isle of Man) [1]	Douglas, Wyspa Man	usługowa	50%	50%	50%
CCC.eu Sp. z o.o. [2]	Polkowice, Polska	zakupy i sprzedaż	100%	100%	100%
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	inwestycyjna	100%	100%	100%
CCC Shoes Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	handlowa	100%	100%	100%
eobuwie.pl S.A.	Zielona Góra, Polska	handlowa	75%	75%	75%
NG2 Suisse s.a.r.l.	Zug, Szwajcaria	handlowa	100%	100%	100%
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	Belgrad, Serbia	handlowa	100%	100%	100%
eschuhe.de UG	Frankfurt nad Odrą, Niemcy	handlowa	75%	75%	75%
eobuwie.pl logistics Sp. z o.o.	Zielona Góra, Polska	logistyczna	75%	75%	75%
eschuhe.ch GmbH	Zielona Góra, Polska	handlowa	75%	75%	75%
Branded Shoes&Bags Sp. z o.o.	Zielona Góra, Polska	handlowa	75%	75%	75%
eobuv.cz s.r.o.	Praga, Czechy	handlowa	75%	75%	75%
CCC Russia OOO	Moskwa, Rosja	handlowa	75%	75%	75%
Shoe Express S.A. [3]	Bukareszt, Rumunia	handlowa	100%	100%	100%
Karl Voegle AG [4]	Uznach, Szwajcaria	handlowa	70%	70%	70%
DeeZee Sp. z o.o. [5]	Kraków, Polska	handlowa	75%	75%	51%
Gino Rossi S.A.	Słupsk, Polska	handlowa	100%	100%	100%
Gino Rossi sr.o. [6]	Słupsk, Polska	handlowa	100%	100%	100%
Garda Sp. z o.o.	Słupsk, Polska	handlowa	100%	100%	100%

PODMIOTY STOWARZYSZONE	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2021	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2020	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.12.2019
HR Group Holding s.a.r.l.	Luksemburg	handlowa	30,55%	30,55%	30,55%
Pronos Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	usługowa	10,00%	10,00%	10,00%



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

[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 działalności oraz w zarządzaniu nią.

[2] Spółka CCC.eu Sp. z o.o. jest spółką zależną od CCC Shoes and Bags Sp. z o.o. (99,75%) i zależna od CCC S.A. (0,25%).

[3] Spółka Shoe Express S.A. jest spółką zależną od CCC Shoes and Bags Sp. z o.o. (95%) i zależną od NG2 Suisse s.a.r.l. (5%)

[4] Zgodnie z decyzją podjętą przed Zarządem CCC S.A. 1 czerwca 2020 r. działalność Karl Voegele AG została przeklasyfikowana do zaniechanej. Spółka pozostaje zależna od NG2 Suisse S.a.r.l. (70%).

[5] Spółka DeeZee Sp. z o.o. jest spółką zależną od CCC Shoes and Bags Sp. z o.o. (75%). W związku z realizacją opcji (call 1) Grupa nabyła 24% udziałów w kapitale zakładowym DeeZee Sp. z o.o. zwiększając swój udział do 75%. Szczegóły w nocy 6.2.

[6] Spółka Gino Rossi SRO, wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Gino Rossi S.A. została zlikwidowana 2 lutego 2021 r.

## PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF). Niektóre podmioty zależne prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określona przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”), bądź lokalnymi zasadami rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych podmiotów zależnych wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych i pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

## PODSTAWA KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie jednostki dominującej CCC S.A. oraz sprawozdania spółek zależnych. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia przejęcia 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 powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

## KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę oraz spółki wchodzące w skład Grupy w dając się przewidzieć przyszłość tj. okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W dalszej części niniejszej noty zaprezentowano ważne kwestie, w tym niepewności dotyczące okoliczności, w tym związane z ryzykiem niezrealizowania procesu refinansowania, które mogą wskazywać na wątpliwości, odnośnie kontynuacji działalności.

Na dzień 31 stycznia 2021 roku skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy wykazuje:

- aktywa obrotowe w kwocie 3 061,4 mln PLN, na które składają się m.in. zapasy w kwocie 2 192,6 mln PLN, środki pieniężne w kwocie 458,7 mln PLN, należności handlowe w kwocie 172,3 mln PLN i pozostałe 234,1 mln PLN, pochodne instrumenty finansowe w kwocie 1,7 mln PLN oraz
- zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 3 346,5 mln PLN, na które składają się m.in. zadłużenie z tytułu kredytów w kwocie 1 196,9 mln PLN, zobowiązania wobec dostawców w kwocie 1 269,3 mln PLN i pozostałe w kwocie 386,2 mln PLN oraz zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16) w kwocie 450,5 mln PLN.

Skutkuje to nadwyżką zobowiązań krótkoterminowych względem aktywów obrotowych w wysokości 285,1 mln PLN. Sytuacja ta wynika w dużej mierze z faktu prezentacji prawa do użytkowania w części długoterminowej aktywów, podczas gdy zobowiązania z tytułu leasingu są prezentowane w rozbiciu na część krótkoterminową i długoterminową, prezentacji znaczającej części zadłużenia finansowego w części krótkoterminowej oraz prezentacji (wyceny) zapasów w cenie nabycia, podczas gdy wartość zapasów w cenach sprzedaży byłaby wyższa przy obecnych marżach brutto sprzedaży na poziomie ok. 40-50%.

W ramach 3-letniej strategii GO.22 opublikowanej w dniu 29 stycznia 2020 roku, Zarząd Spółki przygotował plan finansowy na lata 2020-2022. Plan finansowy został przygotowany w podziale na główne segmenty prowadzonej działalności w Grupie Kapitałowej CCC S.A. Zgodnie z tym planem, Jednostka Dominująca i Grupa Kapitałowa miała osiągnąć dodatnie przepływy pieniężne w poszczególnych latach projekcji, co miało przełożyć się na redukcję poziomu zadłużenia. Podczas jego przygotowania Zarząd przyjął szereg założeń, spośród których najważniejsze dotyczyły:



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

1. zwiększania sprzedaży w kanałach cyfrowych poprzez rozwój istniejących i uruchamianie nowych platform e-commerce (w tym mobilnych);
2. wzrostu sprzedaży na m2 w sieci sklepów stacjonarnych poprzez wzrost konwersji, średniej liczby sztuk na paragon oraz średniej wartości paragonu, przy jednoczesnym umiarkowanym spadku „odwiedzalności” sklepów stacjonarnych (tzw. traffic);
3. umiarkowanej ekspansji sieci stacjonarnej (w porównaniu do poprzednich lat) poprzez selektywne podejście do otwarć nowych sklepów na wybranych rynkach;
4. rozwoju oferty produktowej, w tym wdrożenia do sprzedaży atrakcyjnych kolekcji wiosna-lato oraz jesień-zima marek własnych, a także uzupełnianie oferty o wybrane marki obce;
5. wdrożenia nowej strategii komunikacji i w konsekwencji m. in. poszerzania grona klientów Grupy;
6. poprawy zarządzania cyklem życia produktów, w tym w celu maksymalizacji sprzedaży produktów w tzw. „pierwszych cenach”;
7. wdrażania zaawansowanych rozwiązań z zakresu analizy danych w celu personalizacji komunikacji do klientów;
8. zmniejszenia wydatków inwestycyjnych w stosunku do lat poprzednich;
9. poprawy zarządzania kapitałem obrotowym i skrócenie okresu konwersji gotówki;
10. kontynuowania współpracy z dotychczasowymi instytucjami finansującymi działalnością Grupy poprzez przedłużenie finansowania instrumentów zapadających w roku 2020 na zbliżonym poziomie do ówczesnego.

W wyniku wybuchu pandemii COVID-19 oraz wprowadzenia czasowego zakazu prowadzenia handlu detalicznego w krajach, w których Grupa prowadzi działalność, realizacja wspomnianej powyżej strategii oraz planów finansowych została w istotny sposób zaburzona. W konsekwencji priorytetowym zadaniem przed jakim stanął Zarząd Spółki było podpisanie porozumienia z bankami finansującymi działalność Grupy, pozwalającego zapewnić stabilny poziom finansowania na czas trwania pandemii.

W wyniku przeprowadzonych negocjacji z obligatariuszami, bankami finansującymi działalność Grupy oraz wiodącymi akcjonariuszami w miesiącach marzec – kwiecień 2020 roku, udało się zawrzeć porozumienie stabilizujące finansowanie Grupy przez okres 12 miesięcy, tj. do dnia 30 kwietnia 2021 roku („Porozumienie Standstill”). Obecnie okres obowiązywania Porozumienia Standstill jest przedłużony, o czym mowa szerzej poniżej.

Kluczowymi warunkami podписанego Porozumienia Standstill było dokapitalizowanie Grupy na poziomie minimum 300 mln PLN (co zostało spełnione poprzez dokapitalizowanie na poziomie ok. 500 mln PLN w maju 2020 roku) oraz utrzymywanie środków pieniężnych na minimalnym poziomie 40 mln PLN. Dodatkowo Grupa została zobowiązana do przygotowania projekcji finansowych na kolejne miesiące i lata, które zostały poddane weryfikacji i comiesięcznemu monitoringowi niezależnego doradcy finansowego. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego powyższe warunki zostały spełnione.

W wyniku podjętych działań opisanych powyżej oraz w części pt. „WPŁYW EPIDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY”, Grupa mogła kontynuować swoją działalność przez okres trwania pandemii i skupić się na dalszym wdrażaniu strategii GO.22 oraz podjąć szereg nowych inicjatyw mających na celu efektywne wychodzenie z pandemii. Jak to zostało zaprezentowane w pkt. 4.1 i 4.2 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego, działalność Grupy jest finansowana poprzez instrumenty finansowe, do których głównie należy zaliczyć kredyty, obligacje oraz faktoring odwrotny, których łączne saldo zadłużenia na dzień bilansowy wynosi ok. 2 279,2 mln PLN.

Po dniu bilansowym, w dniu 30 kwietnia 2021 roku, strony Porozumienia Standstill (podmioty z Grupy oraz instytucje finansujące działalność Grupy) podpisały aneks do Porozumienia Standstill wydłużający okres jego obowiązywania do wcześniejszej z następujących dat: (i) 17 maja 2021 roku, o ile do tego czasu Spółka nie dostarczy wierzycielom streszczenia warunków nowego finansowania (Term Sheet), o którym mowa szerzej poniżej, podписанego przez wszystkie strony tego dokumentu, (ii) dnia dokonania pierwszej wypłaty lub dokonania wykorzystania jakichkolwiek środków dostępnych wybranym podmiotom z Grupy (jako kredytobiorcom) zgodnie z warunkami i na zasadach określonych w umowie dotyczącej nowego finansowania (refinansowania), o której mowa szerzej poniżej, (iii) dnia, w którym którykolwiek z Inwestorów, o których mowa szerzej poniżej, złoży oświadczenie o odstąpieniu lub rozwiązaniu jakiejkolwiek z umów dokumentujących transakcje z Inwestorami, o których mowa szerzej poniżej, lub (iv) 29 czerwca 2021 roku.

Jak Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2021 z 30 kwietnia 2021 roku, wspomniany wyżej aneks wydłużający okres obowiązywania Porozumienia Standstill został podpisany w celu uzgodnienia umowy dotyczącej nowego finansowania (refinansowania) Grupy i pozostały dokumentacji takiego nowego finansowania (m.in. dokumentów zabezpieczeń).

Kluczowe warunki takiego nowego finansowania (refinansowania) są zawarte w streszczeniu warunków nowego finansowania (Term Sheet). Postanowienia Term Sheet zostały zatwierdzone przez komitety kredytowe poszczególnych kredytodawców. Jak Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 24/2021 z dnia 14 maja 2021 roku Spółka oraz instytucje finansujące działalność Grupy podpisały Term Sheet.

Udzielanie nowego finansowania (refinansowania) uwarunkowane jest zawarciem dokumentacji nowego finansowania (w tym umowy konsorcjalnej, umów kredytów pomocniczych i umów zabezpieczeń) o treści zasadniczo zgodnej z warunkami Term Sheet i satysfakcjonującej dla stron.

Term Sheet obejmuje m.in. takie kluczowe warunki nowego finansowania (refinansowania), jak:

- rodzaje udzielonych kredytów: kredyt A – kredyt terminowy oraz kredyt B – kredyt odnawialny oraz tzw. kredyty pomocnicze w formie akredytyw i gwarancji, kredytów w rachunku bieżącym i faktoringu;



**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

- możliwość udzielenia dodatkowego kredytu C – kredytu terminowego, odnawialnego i pomocniczego, pod warunkiem spełnienia określonych wymogów i uzyskania zgód kredytodawców (udzielenie takiego dodatkowego kredytu C nie będzie objęte zobowiązaniem kredytodawców);
- cel kredytów (w tym refinansowanie części obecnego zadłużenia finansowego);
- terminy spłat poszczególnych kredytów;
- oprocentowanie i prowizje;
- wskaźniki finansowe (tzw. kowenancy finansowe);
- zabezpieczenia;
- obowiązki informacyjne;
- kluczowe przypadki naruszenia;
- warunki wypłaty kredytów.

Nowe finansowanie, o którym mowa w podpisany Term Sheet, ma zastąpić (zrefinansować) częściowo dotychczasowe finansowanie Grupy i w ten sposób ma zapewnić Grupie dostęp do środków finansowych na okres od 2 do 4 lat. Łączna kwota kredytów A i B będzie wynosić ok. 886,0 mln PLN. Dodatkowy kredyt C – jeżeli zostanie udzielony – może wynieść łącznie maksymalnie ok. 300,0 mln PLN. Transza C daje możliwość pozyskania dodatkowego finansowania (w formie dodatkowego kredytu terminowego do kwoty 150,0 mln PLN oraz dodatkowego limitu produktowego tj. kredyt w rachunku bieżącym, faktoring odwrotny lub limit gwarancyjny do kwoty 150,0 mln PLN), zastąpienia zabezpieczonych gwarancjami BGK limitów kredytowych i faktoringowych sukcesywnie wraz z wygasaniem tych gwarancji jak również odnowienia na kolejny okres limitów produktowych udzielonych w ramach Transzy B.

Zgodnie z Term Sheet, warunkami udostępnienia nowego finansowania (oprócz podpisania nowej umowy kredytowej i pozostałej dokumentacji, w tym zabezpieczeń) będzie refinansowanie istniejących obligacji, przedpłata części obecnego zadłużenia ze środków Grupy w wysokości 450,0 mln PLN, ustanowienie zabezpieczeń, przedstawienie modelu finansowego. M.in. w celu pozyskania środków na przedpłatę, o której mowa powyżej, w dniu 31 marca 2021 roku podmioty z Grupy zawarły dwie warunkowe przedwstępne umowy sprzedaży akcji eobuwie.pl S.A. ze spółkami Cyfrowy Polsat S.A. oraz z A&R Investments Limited („Inwestorzy”). Transakcje z Inwestorami obejmują sprzedaż na ich rzecz dwóch pakietów – po 10% akcji każdy (tj. łącznie 20% akcji) – akcji eobuwie.pl S.A. za cenę w wysokości 500 mln PLN za każdy pakiet akcji, tj. za łączną kwotę 1 mld PLN. Warunkiem zamknięcia transakcji i przeniesienia pakietów akcji na Inwestorów jest spełnienie warunków zawieszających (m. in. uzyskanie przez Grupę odpowiednich zgód i decyzji banków finansujących). Grupa oczekuje otrzymania stosownych zgód banków m.in. w powiązaniu z finalizowanym procesem pozyskania nowego finansowania, co zostało przewidziane we wspomnianym powyżej Term Sheet oraz częściowo już zrealizowane.

W związku z planowaną transakcją z Inwestorami, w dniu 31 marca 2021 roku podmioty z Grupy zawarły ze spółką MKK3 sp. z o.o. (akcjonariusz mniejszościowy spółki eobuwie.pl S.A.) oraz jej wspólnikami, przy udziale eobuwie.pl S.A., umowę zobowiązującą sprzedaży akcji, dotyczącą nabycia przez podmioty z Grupy od MKK3 sp. z o.o. pakietu obejmującego 20% akcji eobuwie.pl S.A. za łączną cenę wynoszącą 720 mln PLN, w terminie do 30 września 2021 r. Grupa zakłada, że środki na wykup pakietu 20% akcji od MKK3 sp. z o.o. pochodzą będą częściowo z umów sprzedaży pakietów akcji do Inwestorów (o czym mowa powyżej), a częściowo z finansowania zewnętrznego (Grupa prowadzi w tym zakresie analizy i rozmowy).

W wyniku realizacji powyższych transakcji, Grupa będzie w stanie pozyskać środki pozwalające na wspomnianą wyżej przedpłatę części obecnego zadłużenia wobec instytucji finansujących działalność Grupy (w wysokości 450,0 mln PLN) oraz jednocześnie zachować taką liczbę akcji eobuwie.pl S.A., która zapewni utrzymanie kontroli nad eobuwie.pl S.A.

W ramach działań zmierzających do pozyskania nowego finansowania Spółka przeprowadziła również rozmowy z obligatariuszami, które zakończyły się przyjęciem w dniu 17 maja 2021 roku przez obligatariuszy uchwały wprowadzającej zmiany do warunków emisji obligacji, polegającej m.in. na przesunięciu daty wykupu obligacji o kolejne 5 lat, tj. na 29 czerwca 2026 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 27/2021 z dnia 17 maja 2021 roku. Oprócz zmiany terminu wykupu, uchwała o zmianie warunków emisji obligacji przewiduje m.in. ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń obligacji, jak również zwiększenie oprocentowania obligacji oraz wprowadzenie dodatkowych świadczeń pieniężnych dla obligatariuszy (prowizji), adekwatnych dla finansowania obligacyjnego o 5-letnim tenorze.

W ramach procesu pozyskiwania nowego finansowania (refinansowania) oraz przygotowując się na wychodzenie z pandemii Zarząd przygotował również plan finansowy na rok 2021 i lata kolejne. Plan ten zakłada:

- dalszy dynamiczny wzrost e-commerce zarówno w odniesieniu do istniejących platform i rynków, jak również otwierania nowych;
- stopniową odbudowę sprzedaży i marż w sektorze Retail;
- otwarcie sklepów w formacie off-price w ramach nowej koncepcji HalfPrice;
- finalizację restrukturyzacji działalności Gino Rossi i aktywności w krajach regionu DACH, m.in. poprzez restrukturyzację CCC Austria oraz sprzedaży spółki KVAG; oraz
- szereg innych działań mających poprawić realizowane wyniki przez Grupę.



**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Obecnie Spółka jest w trakcie negocjacji, w oparciu o Term Sheet, szczegółowych warunków umowy kredytowej dotyczącej nowego finansowania i pozostałych dokumentów (w tym dokumentów zabezpieczeń). Spółka spodziewa się, że podpisanie tych dokumentów powinno nastąpić w okresie najbliższych tygodni. Równocześnie Spółka zamierza prowadzić działania zmierzające do realizacji postanowień zmienionych warunków emisji obligacji (w szczególności poprzez ustanowienie zabezpieczeń) oraz transakcji z Inwestorami (Cyfrowy Polsat S.A. oraz A&R Investments Limited) i akcjonariuszem mniejszościowym eobuwie.pl (MKK3 sp. z o.o.).

Realizacja wszystkich opisanych wyżej działań, zamierzeń, planów i projekcji finansowych, jest obarczona licznymi ryzykami i niepewnościami, z których najważniejsze to:

- brak zamknięcia transakcji sprzedaży pakietów akcji eobuwie.pl S.A. na rzecz Inwestorów (Cyfrowego Polsatu S.A. oraz z A&R Investments Limited);
- brak podpisania umów dotyczących nowego finansowania (refinansowania), o których mowa powyżej;
- brak podpisania umów zapewniających finansowanie wykupu 20% akcji eobuwie.pl S.A. od MKK3 sp. z o.o. w terminie do 30 września 2021 roku;
- podjęcie działań przez konkurencję Grupy mających wpływ na poziom realizowanych wyników w ramach bieżącej działalności;
- wystąpienie nieplanowanych i/lub nieprzewidzianych zmian w trendach modowych i warunkach pogodowych;
- brak odpowiedniego dopasowania assortymentu w kontekście zmian trendów modowych i warunkami pogodowymi oraz brak zakładanego rozwoju nowej sieci sprzedaży w ramach kanału HalfPrice;
- wystąpienie zmian w zachowaniu konsumentów pod wpływem pandemii COVID-19;
- osiągnięcie gorszych wyników niż zakładane w planach i projekcjach finansowych, w tym brak osiągnięcia zakładanych poziomów sprzedaży i marż w poszczególnych miesiącach wychodzenia z pandemii;
- wystąpienie ryzyk o charakterze operacyjnym;
- wystąpienie czynników poza-biznesowych, w tym dalsze rozprzestrzenianie się pandemii COVID-19, mogącej wywrieć istotny, a jednocześnie trudny do przewidzenia na dzień dzisiejszy wpływ na wiele aspektów prowadzonej działalności.

Zarząd Spółki przygotowując niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zidentyfikował wspomniane powyżej ryzyka i okoliczności mogące wpływać istotnie na wyniki oraz sytuację płynnościową Spółki i całej Grupy CCC. Ryzyka te – gdyby się zmaterializowały – mogą stanowić okoliczności m.in. uniemożliwiające pozyskanie nowego finansowania (refinansowania) oraz mogą stanowić przypadek naruszenia dotyczący obecnego finansowania Grupy (obligacji i finansowania bankowego), który może skutkować obowiązkiem jego spłaty. To zaś mogłoby spowodować brak możliwości zapewnienia dalszego finansowania jej działalności, co z kolei mogłoby zagrozić kontynuacji działalności.

Pomimo powyżej wymienionych ryzyk, Zarząd Spółki, w oparciu o bieżące wyniki finansowe – zgodne z planami lub nawet w niektórych obszarach lepsze niż planowane – stoi na stanowisku, iż zostały podjęte oraz są podejmowane odpowiednie działania w celu zapewnienia realizacji przyjętych planów Spółki i Grupy CCC i w związku z tym przygotował załączone sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kontynuowania działalności.

#### **Sytuacja płynnościowa**

Emisja akcji, środki pozyskane z działalności bieżącej oraz otrzymane finansowanie zabezpieczone gwarancją z BGK zapewniły Spółce środki pieniężne konieczne do zatwarzowania oraz utrzymanie bezpiecznego poziomu płynności. Grupa podjęła dodatkowe kroki w celu poprawienia płynności w kolejnych 12 miesiącach. Do takich działań należy zaliczyć:

- renegocjacje umów czynszowych,
- wprowadzenie programu oszczędnościowego,
- silny rozwój kanału e-commerce,
- poprawa procesu planowania i zarządzania zapasem.

Do ryzyk, które mogłyby wpłynąć na płynność we wskazanym okresie należy zaliczyć kwestie przedstawione w punkcie „Kontynuacja działalności” w nocy objaśniającej 1 do niniejszego Sprawozdania Finansowego.

#### **ISTOTNE ZDARZENIA I TRANSAKCJE, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE OD KOŃCA OSTATNIEGO ROCZNEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

1. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy został opisany w punkcie poniżej.
2. Porozumienia z instytucjami finansującymi działalność Grupy Kapitałowej CCC, w tym Spółki CCC S.A., które opisano w punkcie „Kontynuacja działalności”.
3. Emisja 13,7 mln akcji po cenie 37 PLN, w wyniku której Spółka pozyskała 506,9 mln PLN – opisano szerzej w nocy objaśniającej 4.1 do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
4. Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów, o których mowa w notach objaśniających 5.1, 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 5.6 do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
5. Nabycie 24% udziałów w DeeZee w wyniku realizacji opcji put zgodnie z umową – opisano szerzej w nocy 6.2.
6. Planowana sprzedaż jednostek zależnych NG2 Suisse s.a.r.l. i Karl Voegele AG skutkująca klasyfikacją aktywów i zobowiązań tych jednostek zależnych jako przeznaczone do sprzedaży oraz prezentacją działalności zaniechanej – opisano szerzej w nocy 6.4.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

#### WPŁYW EPIDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Od czwartego kwartału 2019 r., na świecie rozprzestrzeniał się wirus COVID-19 (koronawirus). Pandemia COVID-19 miała bardzo istotny, negatywny wpływ na gospodarkę światową i gospodarki poszczególnych krajów, w tym tych związanych z działalnością Spółki i Grupy. W odpowiedzi na pandemię, w celu ograniczenia jej negatywnych skutków, rządy poszczególnych krajów podejmowały określone działania zaradcze.

Punkty sprzedaży były zamknięte na przestrzeni roku obrotowego, w różnych okresach w zależności od kraju. Po okresach lockdownu obserwowalny był powolny powrót klientów do zakupów w sklepach stacjonarnych, przesunięcia części klientów do zakupów poprzez kanał e-commerce oraz sprzedaż towarów po szczytce sezonu, co wiązało się ze sprzedażą z rabatami.

Pandemia COVID-19 miała także negatywny wpływ na łańcuch dostaw. Wielu istotnych dostawców Grupy jest zlokalizowanych w Azji. We wszystkich fazach pandemii, opóźnieniu podlegało rozpoczęcie produkcji w Chinach, co miało wpływ na poziom produkcji oraz realizację dostaw. Równocześnie utrudnienia w prowadzeniu produkcji pojawiły się w innych krajach, w tym Indiach i Bangladeszu, w których swoje fabryki mają zlokalizowane dostawcy Grupy. W wyniku podjętych działań zaradczych w trakcie roku obrotowego oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa posiadała zabezpieczony asortyment towaru do sprzedaży.

W odpowiedzi na pandemię, Grupa przygotowała kompleksowy plan stabilizacji funkcjonowania, obejmujący wymiar operacyjny, finansowy oraz strategiczny. Kluczowe działania objęły utrzymanie procesów funkcjonowania Grupy w środowisku szeroko stosowanej pracy zdalnej, wzmacnienie procesów logistycznych e-commerce, przyspieszenie uruchomienia platform e-commerce na nowych rynkach, rozpoczęcie negocjacji z wynajmującymi w zakresie dostosowania warunków najmu do okoliczności pandemii i spodziewanego spadku liczby osób odwiedzających sklepy po ich otwarciu, ubiegania się o wsparcie i otrzymania go z dostępnych programów pomocy publicznej w zakresie kosztów pracy i innych.

W wymiarze finansowym, Spółka przeprowadziła negocjacje z obligatariuszami, bankami oraz instytucjami finansującymi mające na celu utrzymanie stabilności długoterminowego finansowania, a także zrealizowała emisję nowych akcji w celu pozyskania dodatkowego kapitału na finansowe wsparcie działalności Grupy. Spółka pozyskała dodatkowe finansowanie z gwarancją Funduszu Gwarancji Płynnościowych BGK.

W wymiarze strategicznym Spółka zakłada ograniczenia i przesunięcia wydatków inwestycyjnych, jednocześnie podtrzymując założenia dotyczące realizacji działań operacyjnych ujętych w strategii GO.22. Ponadto Grupa rozpoczęła realizację prac nad rozpoczęciem działalności w segmencie off-price poprzez sklepy i platformę online pod marką HalfPrice (pierwsze sklepy zostały uruchomione w maju 2021 r.).

Średnio i długoterminowo Grupa spodziewa się częściowej odbudowy wartości rynku obuwia w 2021 roku (w porównaniu do 2020 r.), wzrostu udziału w przychodach kanału e-commerce oraz przesunięcia się popytu konsumentów w kierunku towarów o jak najlepszym stosunku ceny do jakości.

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

##### Odpisy aktualizujące wartości zapasów

Dodatkowe informacje zawarto w nocy 5.5.

##### Ocena oczekiwanej straty kredytowej ECL

Na dzień 31 stycznia 2021 roku Grupa dokonała szczegółowej analizy wpływu zmian w otoczeniu ekonomicznym związanym z pandemią koronawirusa 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.

Działalność Grupy związana jest głównie z działalnością detaliczną, e-commerce, hurtową. Należności handlowe dotyczą przede wszystkim działalności hurtowej i współpracy z franczyzobiorcami (należności handlowe powstałe w segmencie detal oraz e-commerce nie są istotne). Sytuacja gospodarcza w roku obrotowym 2020/2021 spowodowała istotne spadki w sprzedaży w segmencie detalicznym i hurtowym. Należności od podmiotów, które w ocenie Grupy są obarczone największym ryzykiem niespłacalności w krótkim okresie objęto odpisami aktualizującymi. Grupa w roku obrotowym 2020/2021 utworzyła odpis aktualizujący wartość należności od odbiorców w wysokości 80,1 mln PLN.



**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Grupa nie zaobserwowała istotnego pogorszenia spłacalności, bądź też zwiększenia ilości upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich pozostałych klientów, nie oczekuje też takiego pogorszenia w przyszłości. W związku z powyższym, Grupa spodziewa się, że spłacalność należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 stycznia 2021 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmienionym poziomie.

Drugą grupą aktywów narażonych na wystąpienie strat kredytowych są udzielone pożyczki. W odniesieniu do tych aktywów Grupa utworzyła dodatkowy odpis w wysokości 130,2 mln PLN.

Dodatkowy opis nt. utworzonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe zawarto w nocy 3.3 oraz 6.1.

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

Na dzień 31 stycznia 2021 roku Grupa dokonała szczegółowej oceny (biorąc także pod uwagę istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej spowodowane przez pandemię COVID-19), czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu praw do użytkowania. W związku ze stwierdzeniem, że przesłanki takie zachodzą, Grupa przeprowadziła test na utratę wartości.

Grupa przeprowadziła także coroczny test na utratę wartości firmy oraz składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania (znaków towarowych).

Szczegóły dotyczące oceny przesłanek oraz przeprowadzonych testów zawarto w notach 5.2, 5.3 oraz 5.4.

**Renegocjacje umów najmu**

Pandemia COVID-19 wpłynęła istotnie na rynek najmu powierzchni handlowych. Na skutek renegocjacji umów najmu zmianie uległa wartość aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązań leasingowych - dodatkowe informacje zawarto w nocy 5.4.

**Inne zagadnienia i kwestie księgowie**

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

Na skutek podpisanych porozumień z bankami oraz obligatariuszami, Spółka została zobowiązana do dokapitalizowania Grupy na poziomie minimum 300 mln PLN oraz utrzymywania środków pieniężnych na minimalnym poziomie 40 mln PLN. Dodatkowo Grupa została zobowiązana do przygotowania projekcji finansowych na kolejne miesiące i lata, które zostały poddane weryfikacji i comiesięcznemu monitoringowi niezależnego doradcy finansowego. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego powyższe warunki zostały spełnione.

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

W trakcie roku obrotowego Spółka otrzymała dofinansowanie do kosztów wynagrodzeń oraz świadczeń pracowniczych w kwocie 67,8 mln PLN, które zostały opisane w nocy 3.2.

**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 Spółki Grupy Kapitałowej CCC S.A. nie zmieniły się w stosunku do tych stosowanych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku za wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CCC S.A. dnia 26 września 2019 roku podjęło uchwałę, na podstawie której zmieniono rok obrotowy Jednostki Dominującej, tak aby docelowo trwał on od 1 lutego do 31 stycznia kolejnego roku kalendarzowego. Na podstawie tej samej uchwały zdecydowano, iż kolejny rok obrotowy rozpocznie się 1 stycznia 2020 roku i będzie trwał do 31 stycznia 2021 roku.

Zmiana ta była podyktowana naturalnym kalendarzem branży, gdzie nowe kolekcje są wprowadzane do sprzedaży od lutego a okres wyprzedażowy kończy się w styczniu. W związku z tym, bieżące sprawozdanie zawiera wydłużony okres 13 miesięcy, tj. obejmuje



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 stycznia 2021 roku. Kolejne okresy sprawozdawcze będą obejmowały okres 12 miesięcy od 1 lutego do 31 stycznia kolejnego roku kalendarzowego.

Okresy porównawcze obejmują zarówno rok obrotowy trwający 12 miesięcy kalendarzowych, który podlegał badaniu biegłego rewidenta, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku jak i dodatkowo okres 13 miesięcy trwający od 1 stycznia 2019 roku do 31 stycznia 2020 roku, który nie podlegał badaniu ani przeglądowi biegłego rewidenta.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

#### WAŻNIEJSZE SZACUNKI I OSĄDY

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Istotne szacunki Zarządu zostały przedstawione w poszczególnych notach.

Poniżej zaprezentowano wykaz polityk rachunkowości oraz ważniejszych szacunków i osądów dla poszczególnych pozycji sprawozdań z wyniku finansowego oraz sytuacji finansowej:

NOTA	TYTUŁ	POLITYKI RACHUNKOWOŚCI (T/N)	WAŻNIEJSZE SZACUNKI I OSĄDY (T/N)	STRONA
1	Konsolidacja	T	N	12
3.1	Przychody ze sprzedaży	T	N	30
3.2	Koszt własny sprzedaży	T	N	32
3.2	Koszty funkcjonowania sklepów	T	N	32
3.2	Pozostałe koszty sprzedaży	T	N	32
3.2	Koszty ogólnego zarządu	T	N	32
3.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne i finansowe	T	N	37
3.4	Podatek dochodowy	T	T	41
3.4	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	T	T	41
3.4	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	T	N	41
4.1	Kapitał własny	T	T	48
4.2	Zobowiązania z tytułu zadłużenia	T	N	53
5.1	Wartości niematerialne	T	T	61
5.3	Rzeczowe aktywa trwałe	T	T	69
5.3	Otrzymane dotacje	T	N	69
5.4	Prawo do użytkowania aktywa oraz zobowiązania i należności leasingowe	T	T	75
5.5	Zapasy	T	T	80
5.6	Udzierlane pożyczki	T	T	83
5.6	Należności od odbiorców	T	N	83
5.6	Pozostałe należności	T	N	83
5.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	T	N	86
5.8	Zobowiązania handlowe i inne	T	N	86
5.8	Pozostałe zobowiązania	T	N	86
5.9	Rezerwy	T	T	88
6.1	Instrumenty finansowe	T	T	92
6.2	Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	T	T	104
6.3	Jednostki stowarzyszone	T	T	105
6.4	Działalność zaniechana	T	T	108
6.6	Koszty programu motywacyjnego	T	T	116



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

**Zastosowane nowe i zmienione standardy rachunkowości**

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku, nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

1. Zmiany do MSSF 3: *Definicja przedsięwzięcia* Zmiany do MSSF 3 precyzują, że aby zostać uznanym za przedsięwzięcie, zintegrowany zespół działań i aktywów musi obejmować co najmniej jeden wkład i jeden znaczący proces, które łącznie znaczają przyczyniają się do zdolności do tworzenia produktu. Zmiany te wyjaśniają również, że przedsięwzięcie może istnieć bez wszystkich wkładów i procesów niezbędnych dotworzenia produktów.
2. Zmiany do MSSF 7, MSSF 9 i MSR 39: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych*. Zmiany do MSSF 9 i MSR 39 wprowadzają szereg odstępstw w odniesieniu do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które reforma IBOR wywiera bezpośredni wpływ. Reforma IBOR wywiera wpływ na powiązanie zabezpieczające, jeżeli prowadzi do powstania niepewności co do harmonogramu i/ lub kwoty przepływów pieniężnych opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej wynikających z pozycji zabezpieczonej lub instrumentu zabezpieczającego opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej.
3. Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja pojęcia „istotne”*. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 wprowadzają nową definicję pojęcia „istotne”, która stanowi, że „informacje są istotne, jeżeli w racjonalny sposób można oczekiwać, że ich pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpływać na decyzje głównych użytkowników sprawozdania finansowego ogólnego przeznaczenia podejmowane na podstawie takiego sprawozdania, zawierającego informacje finansowe dotyczące konkretnej jednostki sprawozdawczej”. Zmiany wyjaśniają, że istotność będzie zależeć od charakteru lub wielkości informacji, indywidualnie lub w połączeniu z innymi informacjami, w kontekście całości sprawozdania finansowego.
4. Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej z dnia 29 marca 2018 roku Założenia koncepcyjne nie stanowią odrębnego standardu i żadne z zaprezentowanych w nich pojęć nie zastępuje i nie uchyla pojęć przedstawionych w jakimkolwiek standardzie, ani wymogów żadnego ze standardów. Celem Założeń koncepcyjnych jest wspieranie RMSR w tworzeniu standardów, pomoc osobom sporządzającym sprawozdania finansowe w opracowaniu spójnych zasad (polityki) rachunkowości tam, gdzie brak stosownego standardu, a także wspieranie wszystkich stron sprawozdawczości finansowej w rozumieniu i stosowaniu standardów. Zaktualizowane założenia koncepcyjne obejmują pewne nowe pojęcia, zawierają aktualizację definicji i kryteriów ujmowania składników aktywów i zobowiązań, a także doprecyzowują pewne ważne koncepcje.
5. Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 z dnia 28 maja 2020 roku – mająca retrospektywne zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczęjących się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Jako praktyczne rozwiązanie leasingobiorca może zdecydować o nieprzeprowadzaniu oceny czy ulga w czynszu przyznawana bezpośrednio w związku pandemią Covid-19, która spełnia określone warunki, stanowi zmianę leasingu. Leasingobiorca, który podejmuje taką decyzję, ujmuje wszelkie zmiany opłat leasingowych wynikające z ulgi w czynszu w taki sam sposób, w jaki ująłby zmianę przy zastosowaniu MSSF 16, gdyby zmiana ta nie stanowiła zmiany leasingu. Spółka nie skorzystała z niniejszego praktycznego rozwiązania.

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

**Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę**

Poniżej wymieniono standardy i interpretacje, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie. Według oceny Zarządu, nie miałyby one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczęjących się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczęjących się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Koncepcyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 6 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treścią standardów i są ogłasiane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

## 2. SEGMENTY ORAZ PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI

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

Zarząd analizuje działalność Grupy z perspektywy geograficznej oraz produktowej:

- z perspektywy geograficznej, Zarząd analizuje działalność w Polsce, Europie Środkowowschodniej, Europie Zachodniej oraz pozostałych krajach;
- z perspektywy produktowej, Zarząd analizuje działalność detaliczną, e-commerce i hurtową w wyżej wymienionych obszarach geograficznych.

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

Grupa identyfikuje następujące segmenty operacyjne i sprawozdawcze:

<b>Segment sprawozdawczy</b>	<b>Opis działalności segmentu sprawozdawczego oraz stosowane mierniki wyniku</b>	<b>Przesłanki agregacji segmentów operacyjnych w segmenty sprawozdawcze, w tym przesłanki ekonomiczne uwzględnione w ocenie podobieństwa charakterystyki ekonomicznej segmentów operacyjnych</b>
Działalność dystrybucyjna – detal w Polsce, sklepy działają w sieci CCC, eobuwie.pl i Gino Rossi S.A.	Każdy indywidualny sklep własny działający w wymienionym kraju stanowi segment operacyjny.	Zagregowano informacje finansowe łącznie dla sieci CCC według rynków geograficznych ze względu na: -Podobieństwo długoterminowych średnich marż brutto,
Działalność dystrybucyjna – detal w Unii Europejskiej - Europa Śr.-Wsch. (Czechy, Słowacja, Węgry, Chorwacja, Slovenia, Bułgaria, Rumunia). Sklepy działają w sieci CCC.	Sklepy prowadzą sprzedaż obuwia, torebek akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej we własnych placówkach, w ramach sieci: CCC, eobuwie.pl, Gino Rossi S.A.	-Podobny charakter towarów (m.in. obuwie, torebki, akcesoria do pielęgnacji obuwia, drobna galanteria odzieżowa), -Podobny sposób dystrybucji towarów,
Działalność dystrybucyjna – detal w Unii Europejskiej – Europa Zachodnia (Austria, Szwajcaria). Sklepy działają w sieci CCC.	Miernikami wyniku jest zysk brutto na sprzedaży liczyły w stosunku do sprzedaży zewnętrznej oraz wynik operacyjny segmentu stanowiący różnicę pomiędzy sprzedażą, kosztem własnym sprzedanych towarów, bezpośrednimi kosztami sprzedaży dotyczącymi funkcjonowania sieci detalicznej (koszty funkcjonowania sklepów) oraz kosztami komórek organizacyjnych wspierających sprzedaż.	-Podobne kategorie odbiorców (sprzedaż realizowana we własnych placówkach i skierowana do klientów detalicznych).
Działalność dystrybucyjna – detal w pozostałych krajach (Rosja, Serbia). Sklepy działają w sieci CCC.		
Działalność dystrybucyjna – e-commerce	Działalność prowadzona jest przez spółki: eobuwie.pl S.A., DeeZee Sp. z o.o., Gino Rossi S.A. (do czerwca 2020 roku działalność w tym segmencie była prowadzona bezpośrednio przez Gino Rossi S.A., Po tym okresie platformę przejęła spółka eobuwie S.A.), CCC Czech s.r.o., CCC Slovakia s.r.o., Shoe Express S.A. oraz CCC S.A. zajmujące się dystrybucją towarów za pośrednictwem sieci Internet.	
Działalność dystrybucyjna - hurt	Grupa prowadzi sprzedaż obuwia, torebek akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej itp. do krajowych i zagranicznych odbiorców detalicznych.	
	Miernikami wyniku jest zysk brutto na sprzedaży liczyły w stosunku do sprzedaży zewnętrznej oraz wynik operacyjny segmentu stanowiący różnicę pomiędzy sprzedażą, kosztem własnym sprzedanych towarów oraz bezpośrednimi kosztami sprzedaży dotyczącymi funkcjonowania kanału sprzedaży (m.in. koszty logistyki).	
	Całość działalności prowadzona jest przez spółkę CCC.eu zajmującą się dystrybucją towarów do spółek z Grupy.	
	Grupa prowadzi sprzedaż obuwia, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej do franczyzobiorców krajowych i zagranicznych oraz innych odbiorców hurtowych.	
	Miernikami wyniku jest zysk brutto na sprzedaży liczyły w stosunku do sprzedaży zewnętrznej oraz wynik operacyjny segmentu stanowiący różnicę pomiędzy sprzedażą, kosztem własnym sprzedanych towarów oraz bezpośrednimi kosztami sprzedaży dotyczącymi funkcjonowania sieci dystrybucyjnej (m.in. koszty logistyki).	



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Działalność produkcyjna	Produkcja obuwia skórzanego damskiego realizowana jest w Polsce. Miernikami wyniku jest wynik operacyjny segmentu stanowiący różnicę pomiędzy sprzedażą, kosztem własnym sprzedanych produktów oraz bezpośrednimi kosztami sprzedaży. Spółka eobuwie.pl zajmuje się także produkcją odzieży premium Rage Age. Spółka nie posiada własnego wydziału produkcyjnego – korzysta z usług zewnętrznych szwalni, którym dostarcza surowce i materiały.
Działalność zaniechana	Działalność zaniechana w 2020 r. dotyczy sklepów CCC i Karl Voegele oraz NG2 w Szwajcarii przeznaczonych do sprzedaży. W związku z tym dane za 2019 r. zostały odpowiednio przekształcone. Dodatkowo w 2019 r. działalność zaniechana dotyczyła sklepów sieci CCC w Niemczech i sklepów sieci Simple sprzedanych w 2019 r.

Uzgodnienie danych dot. segmentów do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej:

31.01.2021	DZIAŁALNOŚĆ DYSTRYBUCYJNA						DZIAŁALNOŚĆ PRODUKCYJNA	RAZEM DANE SEGMENTÓW ZAGREGOWANE	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
	DETAL											
	POLSKA	UE – EUROPA ŚR - WSCH	UE – EUROPA ZACH	POZOSTAŁE KRAJE	E-COMMERCE	HURT						
<b>BADANE</b>												
Łączne przychody ze sprzedaży	1 593,9	801,8	105,4	114,9	2 725,3	1 859,3	149,9	7 350,5	343,9			
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	–	–	–	–	(29,0)	(1 707,7)	(149,6)	(1 886,3)	–			
<b>Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych</b>	<b>1 593,9</b>	<b>801,8</b>	<b>105,4</b>	<b>114,9</b>	<b>2 696,3</b>	<b>151,6</b>	<b>0,3</b>	<b>5 464,2</b>	<b>343,9</b>			
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>738,8</b>	<b>415,9</b>	<b>57,2</b>	<b>48,6</b>	<b>1 166,7</b>	<b>30,3</b>	<b>(1,0)</b>	<b>2 456,5</b>	<b>170,4</b>			
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)	46%	52%	54%	42%	43%	20%	0%	45%	50%			
<b>ZYSK (STRATA) SEGMENTU</b>	<b>(93,0)</b>	<b>(167,0)</b>	<b>(58,8)</b>	<b>(23,1)</b>	<b>192,0</b>	<b>4,6</b>	<b>(0,8)</b>	<b>(146,1)</b>	<b>(43,0)</b>			
<b>Aktywa segmentów:</b>												
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tytułu podatku odroczonego i innych aktywów finansowych	1 315,2	799,7	157,0	147,7	584,9	137,8	66,2	3 208,5	103,8			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24,2	2,5	–	2,9	71,9	–	2,0	103,5	–			
Zapasy	364,6	234,1	33,1	59,0	555,0	979,2	30,6	2 255,6	107,1			
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	689,9	237,9	4,1	32,4	387,8	127,9	66,2	1 546,2	13,7			
<b>Istotne przychody (koszty):</b>												
Amortyzacja	(306,6)	(212,8)	(47,5)	(30,8)	(27,1)	(5,2)	–	(629,9)	(45,7)			
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania i wartości niematerialnych	(33,8)	(13,1)	(41,5)	(5,1)	–	–	–	(93,6)	(226,8)			



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

31.01.2020	DZIAŁALNOŚĆ DYSTRYBUCYJNA						DZIAŁALNOŚĆ PRODUKCYJNA	RAZEM DANE SEGMENTÓW ZAGREGOWANE	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA
	DETAL				E-COMMERCE	HURT			
	POLSKA	UE – ŚR -WSCH	UE – EUROPA ZACH	POZOSTAŁE KRAJE					
<b>NIEBADANE</b>									
Łączne przychody ze sprzedaży	2 397,7	1 220,8	143,9	163,9	1 580,7	2 984,3	187,0	8 678,3	535,5
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	–	–	–	–	–	(2 777,7)	(186,0)	(2 963,7)	–
<b>Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych</b>	<b>2 397,7</b>	<b>1 220,8</b>	<b>143,9</b>	<b>163,9</b>	<b>1 580,7</b>	<b>206,6</b>	<b>1,0</b>	<b>5 714,6</b>	<b>535,5</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 187,3</b>	<b>681,1</b>	<b>85,5</b>	<b>79,1</b>	<b>666,4</b>	<b>57,1</b>	<b>(1,0)</b>	<b>2 755,5</b>	<b>309,3</b>
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)	50%	56%	59%	48%	42%	28%	0%	48%	58%
<b>ZYSK (STRATA) SEGMENTU</b>	<b>281,9</b>	<b>21,4</b>	<b>(49,9)</b>	<b>(21,4)</b>	<b>98,6</b>	<b>33,2</b>	<b>(0,9)</b>	<b>362,9</b>	<b>(75,6)</b>
<b>Aktywa segmentów:</b>									
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tytułu podatku odroczonego i innych aktywów finansowych	1 460,7	926,8	211,2	230,8	557,2	295,5	68,7	3 750,9	325,6
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9,9	0,8	–	0,3	44,6	8,3	3,3	67,2	–
Zapasy	469,7	291,4	38,9	58,7	512,1	575,9	29,3	1 976,0	167,0
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 073,0	276,7	28,6	49,1	5,4	139,1	68,7	1 640,6	65,0
<b>Istotne przychody (koszty):</b>									
Amortyzacja	(304,5)	(213,1)	(48,9)	(32,8)	(8,8)	(19,8)	–	(627,9)	(111,8)
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania i wartości niematerialnych	–	–	(1,1)	–	–	–	–	(1,1)	(1,1)



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

31.12.2019	DZIAŁALNOŚĆ DYSTRYBUCYJNA							DZIAŁALNOŚĆ PRODUKCYJNA	RAZEM DANE SEGMENTÓW ZAGREGOWANE	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
	DETAL				E-COMMERCE	HURT							
	POLSKA	UE – EUROPA ŚR - WSCH	UE – EUROPA ZACH	POZOSTAŁE KRAJE									
<b>BADANE, PRZEKSZTAŁCONE</b>													
Łączne przychody ze sprzedaży	2 272,8	1 148,2	135,4	152,6	1 442,1	2 764,7	173,6	8 089,4	508,1	-			
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	-	-	-	-	-	(2 566,0)	(172,6)	(2 738,6)	-	-			
<b>Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych</b>	<b>2 272,8</b>	<b>1 148,2</b>	<b>135,4</b>	<b>152,6</b>	<b>1 442,1</b>	<b>198,7</b>	<b>1,0</b>	<b>5 350,8</b>	<b>508,1</b>	-			
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 128,1</b>	<b>647,3</b>	<b>81,5</b>	<b>75,7</b>	<b>608,3</b>	<b>55,5</b>	<b>(1,0)</b>	<b>2 595,4</b>	<b>295,7</b>	-			
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)	50%	56%	60%	50%	42%	28%	0%	49%	58%	-			
<b>ZYSK (STRATA) SEGMENTU</b>	<b>295,4</b>	<b>42,8</b>	<b>(54,2)</b>	<b>(17,5)</b>	<b>107,5</b>	<b>31,6</b>	<b>(0,9)</b>	<b>404,7</b>	<b>295,7</b>	-			
<b>Aktywa segmentów:</b>													
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tytułu podatku odroczonego i innych aktywów	1 462,8	914,2	210,1	237,0	551,8	308,9	68,9	3 753,7	323,0	-			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9,9	0,8	-	-	44,9	8,3	3,5	67,4	-	-			
Zapasy	418,0	248,6	36,3	63,0	487,5	565,1	21,5	1 840,0	159,6	-			
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	647,0	276,7	29,0	49,7	429,0	141,1	68,9	1 641,4	65,0	-			
<b>Istotne przychody (koszty):</b>													
Amortyzacja	(276,2)	(195,1)	(44,8)	(29,3)	(10,8)	(1,5)	-	(557,7)	(109,1)	-			
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania i wartości niematerialnych	-	-	(1,1)	-	-	-	-	(1,1)	-	-			



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

	01.01.2020 - 31.01.2021			01.01.2019 - 31.01.2020			01.01.2019 - 31.12.2019		
	BADANE			NIEBADANE			BADANE, PRZEKSZTAŁCONE		
	ZAGREGOWANE DANE SEGMENTÓW	KOREKTY KONSOLIDACYJNE	SKONSOLIDOWANE WANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	ZAGREGOWANE DANE SEGMENTÓW	KOREKTY KONSOLIDACYJNE	SKONSOLIDOWANE WANE SPRAWOZDANIE NIE FINANSOWE	ZAGREGOWANE DANE SEGMENTÓW	KOREKTY KONSOLIDACYJNE	SKONSOLIDOWANA SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Łączne przychody ze sprzedaży	7 350,5	(1 886,3)	5 464,2	8 678,3	(2 963,7)	5 714,6	8 089,4	(2 738,6)	5 350,8
Przychody ze sprzedaży nie zaalokowane do segmentu	-	174,4	174,4	-	65,6	65,6	-	52,1	52,1
Przychody ze sprzedaży w sprawozdaniu finansowym	-	-	5 638,6	-	-	5 780,2	-	-	5 402,9
Koszt własny sprzedaży w sprawozdaniu finansowym	-	-	(3 182,1)	-	-	(3 024,7)	-	-	(2 807,5)
Koszt własny sprzedaży nie zaalokowany do segmentu (dot. dz. zaniechanej)	-	(174,4)	(174,4)	-	(65,6)	(65,6)	-	(52,1)	(52,1)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 456,5</b>	-	<b>2 456,5</b>	<b>2 755,5</b>	-	<b>2 755,5</b>	<b>2 595,4</b>	-	<b>2 595,4</b>
Zysk (strata) brutto na sprzedaży w sprawozdaniu finansowym	2 456,5	-	2 456,5	2 755,5	-	2 755,5	2 595,4	-	2 595,4
Koszty funkcjonowania sklepów i pozostałe koszty sprzedaży	(2 602,6)	-	(2 602,6)	(2 392,6)	-	(2 392,5)	(2 190,7)	-	(2 190,7)
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>(146,1)</b>	-	<b>(146,1)</b>	<b>362,9</b>	-	<b>362,9</b>	<b>404,7</b>	-	<b>404,7</b>
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(252,2)	-	-	(211,4)	-	-	(205,0)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	47,8	-	-	34,7	-	-	36,9
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(196,1)	-	-	(35,8)	-	-	(29,5)
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy aktualizujące należności handlowe)	-	-	(80,1)	-	-	-	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	97,7	-	-	147,4	-	-	136,7
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-	(130,2)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-	(278,4)	-	-	(241,4)	-	-	(221,0)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	(30,7)	-	-	(29,5)	-	-	(17,5)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	-	-	<b>(968,3)</b>	-	-	<b>27,0</b>	-	-	<b>105,3</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

	31.01.2021		31.01.2020		31.12.2019	
<b>Aktywa segmentów:</b>						
Aktywa trwałe (z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych)	3 208,5	-	3 208,5	4076,5*	-	4076,5* 4076,7*
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	103,5	48,6	152,1	67,2	46,5	113,7 67,4 42,9 110,3
Zapasy	2 255,6	(63,0)	2 192,6	2143,0*	(67,4)	2075,6* 1999,6* (57,3) 1942,3*
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 546,2	-	1 546,2	1705,6*	-	1705,6* 1706,4* - 1706,4*
<b>Istotne przychody (koszty):</b>						
Amortyzacja	(629,9)	(8,0)	(637,9)	(627,9)	(34,0)	(661,9) (557,7) (43,7) (601,4)
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(93,6)	-	(93,6)	(1,1)	-	(1,1) (1,1) - (1,1)
<b>Działalność zaniechana</b>						
Łączne przychody ze sprzedaży	343,9	(174,4)	169,5	535,5	(65,6)	469,9 508,1 (52,1) 456,0
Koszt własny sprzedaży	(173,5)	169,1	(4,4)	(226,2)	65,6	(160,6) (212,4) 52,1 (160,3)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>170,4</b>	<b>(5,3)</b>	<b>165,1</b>	<b>309,3</b>	<b>0,0</b>	<b>309,3 295,7 - 295,7</b>

\* Łącznie z działalnością zaniechaną



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

### Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych:

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY									
	01.01.2020 - 31.01.2021			01.01.2019 - 31.01.2020			01.01.2019 - 31.12.2019		
	BADANE			NIEBADANE			BADANE, PRZEKSZTAŁCONE		
	offline	e-commerce	Razem	offline	e-commerce	Razem	offline	e-commerce	Razem
Polska	1 594,1	1 096,5	2 690,6	2 396,0	630,1	3 026,1	2 272,9	568,8	2 841,7
Czechy	188,0	210,9	398,9	331,2	132,8	464,0	310,4	119,8	430,2
Węgry	180,2	186,4	366,6	258,3	152,1	410,4	243,8	137,5	381,3
Rumunia	174,0	295,1	469,1	255,7	192,8	448,5	240,5	174,2	414,7
Słowacja	129,3	141,8	271,1	193,7	81,3	275,0	182,3	73,3	255,6
Austria	105,4	2,8	108,2	143,9	–	143,9	135,4	–	135,4
Rosja	83,3	–	83,3	129,1	–	129,1	119,9	–	119,9
Chorwacja	66,4	21,2	87,6	85,8	–	85,8	80,8	–	80,8
Słowenia	34,7	–	34,7	55,1	–	55,1	51,8	–	51,8
Seria	31,5	–	31,5	34,8	–	34,8	32,7	–	32,7
Bułgaria	29,1	129,2	158,3	41,0	76,8	117,8	38,5	82,6	121,1
Grecja	–	187,4	187,4	–	81,9	81,9	–	74,1	74,1
Niemcy	–	146,0	146,0	–	68,0	68,0	–	61,5	61,5
Włochy	–	94,5	94,5	–	34,3	34,3	–	–	–
Litwa	–	79,0	79,0	–	47,7	47,7	–	–	–
Szwajcaria	–	29,1	29,1	–	3,5	3,5	–	–	–
Ukraina	–	22,0	22,0	–	21,6	21,6	–	–	–
Francja	–	35,3	35,3	–	25,5	25,5	–	–	–
Hiszpania	–	16,9	16,9	–	19,1	19,1	–	–	–
Pozostałe	151,9	2,4	154,3	209,3	13,0	222,2	199,8	150,3	350,1
<b>Razem</b>	<b>2 767,9</b>	<b>2 696,3</b>	<b>5 464,2</b>	<b>4 133,9</b>	<b>1 580,7</b>	<b>5 714,6</b>	<b>3 908,8</b>	<b>1 442,1</b>	<b>5 350,8</b>
Przychody ze sprzedaży nie zaalokowane do segmentu, w tym:	174,4	–	174,4	52,3	13,3	65,6	38,8	13,3	52,1
Sprzedaż detaliczna spółek zaklasyfikowanych do dz. zaniechanej	343,9	–	343,9	522,2	13,3	535,5	494,8	13,3	508,1
Korekta dot. prezentacji dz. zaniechanej	(169,5)	–	(169,5)	(469,9)	–	(469,9)	(456,1)	–	(456,1)
<b>Przychody ze sprzedaży w sprawozdaniu finansowym</b>	<b>2 942,3</b>	<b>2 696,3</b>	<b>5 638,6</b>	<b>4 186,2</b>	<b>1 594,0</b>	<b>5 780,2</b>	<b>3 947,6</b>	<b>1 455,4</b>	<b>5 402,9</b>

Powyższa informacja o przychodach oparta jest:

- na danych o lokalizacji sklepów w przypadku segmentu offline,
- na bazie kraju, do którego jest wysyłana przesyłka w przypadku segmentu e-commerce.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Uzgodnienie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych z aktywami Grupy:

	<b>31.01.2021</b>	<b>31.01.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>BADANE</b>	<b>NIEBADANE</b>	<b>BADANE, PRZEKSZTAŁCONE</b>
DETAL	3 140,0	3 699,2	3 600,7
POLSKA	1 704,0	1 940,3	1 890,7
UE – EUROPA ŚR -WSCH	1 036,3	1 219,0	1 163,6
UE – EUROPA ZACH	190,1	250,1	246,4
POZOSTAŁE KRAJE	209,6	289,8	300,0
E-COMMERCE	1 211,8	1 113,9	1 084,2
HURT	1 117,0	879,7	882,3
DZIAŁALNOŚĆ PRODUKCYJNA	98,8	101,3	93,9
<b>RAZEM DANE SEGMENTÓW ZAGREGOWANE</b>	<b>5 567,6</b>	<b>5 794,1</b>	<b>5 661,1</b>
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	210,9	492,6	482,6
Eliminacje pomiędzy segmentami	(63,0)	(67,4)	(57,3)
Niealokowane:	–	–	–
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	48,6	46,5	42,9
Inne aktywa finansowe	14,5	23,7	23,5
Należności od odbiorców	172,3	240,8	209,3
Należności z tytułu podatku dochodowego	1,7	1,3	1,4
Udzierlane pożyczki	–	2,9	4,6
Pozostałe należności	234,1	233,3	233,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	458,7	292,4	542,6
Pochodne instrumenty finansowe	1,7	3,1	–
Należności leasingowe	0,3	–	–
<b>Razem aktywa według bilansu</b>	<b>6 647,4</b>	<b>7 063,3</b>	<b>7 143,7</b>

RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

**AKTYWA TRWAŁE ZAALOKOWANE DO SEGMENTÓW**

	31.01.2021	31.01.2020	31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Polska	2 104,3	2 380,6	2 392,5
Szwajcaria	-	326,6	323,0
Czechy	182,3	210,8	199,5
Węgry	173,8	199,9	196,1
Rumunia	189,4	210,5	213,7
Słowacja	87,1	106,8	107,5
Austria	157,0	212,1	210,1
Rosja	86,6	163,1	169,3
Chorwacja	58,4	73,8	73,5
Słowenia	54,3	65,1	64,7
Seria	61,0	67,7	67,6
Bułgaria	54,3	59,7	59,2
<b>Razem aktywa trwałe (z wyłączeniem innych aktywów finansowych i podatku odroczonego)</b>	<b>3 208,5</b>	<b>4 076,7</b>	<b>4 076,7</b>
Podatek odroczony	152,1	113,7	110,3
Inne aktywa finansowe	14,5	23,5	23,5
<b>Razem aktywa trwałe</b>	<b>3 375,1</b>	<b>4 213,9</b>	<b>4 210,5</b>



### **3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

#### **3.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

##### **POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

###### **Przychody ze sprzedaży**

MSSF 15 ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z powyższym standardem przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, które przysługuje jednostce w zamian za przekazanie przyzyczonych dóbr lub usług klientowi.

Grupa rozpoznaje przychód w momencie przekazania towaru do klienta w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwana przez jednostkę w zamian za przekazanie tych dóbr i usług.

W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody ze sprzedaży towarów i produktów uzyskiwane w ramach normalnej działalności gospodarczej. Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów, wyrobów gotowych i usług w zwykłym toku działalności Grupy. Przychody prezentowane są po pominięszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty, a także po eliminacji sprzedaży wewnętrz Grupy.

###### **Przychody ze sprzedaży towarów i produktów – sprzedaż hurtowa**

Grupa dokonuje sprzedaży obuwia, torbek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej na rynku hurtowym krajowym i zagranicznym. Przychody ze sprzedaży ujmują się w momencie, w którym na kontrahenta przekazana została kontrola nad towarem.

Grupa, w obrębie podmiotów zależnych, ma wszelkie ryzyko związane z zestarzeniem się towaru oraz serwisem posprzedażowym dla klienta detalicznego tj. Grupa zobowiązana jest do pokrycia kosztów poniesionych z tym związanych oraz przyjęcia towaru pochodzącego z obsługi reklamacji. Zasady tworzenia rezerwy na naprawy gwarancyjne zostały przedstawione w nocy 5.9.

###### **Przychody ze sprzedaży towarów i produktów – sprzedaż detaliczna**

Grupa dokonuje sprzedaży obuwia, torbek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej poprzez sieć własnych sklepów zlokalizowanych na terenie kraju oraz za granicą. Przychody ze sprzedaży ujmują się w momencie wydania towaru klientowi w sklepie. Sprzedaż detaliczna odbywa się najczęściej za gotówkę lub przy użyciu kart płatniczych. Grupa stosuje politykę zwrotu towaru przez klienta w terminie 14 dni od daty zakupu. W celu oszacowania wielkości zwrotów wykorzystuje się historyczny wskaźnik zwrotów towarów do wielkości sprzedaży. Na podstawie tego oszacowania korygowany jest przychód ze sprzedaży.

###### **Przychody ze sprzedaży towarów – sprzedaż e-commerce**

Grupa dokonuje sprzedaży obuwia, torbek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej poprzez sklep online działający na lokalnym i zagranicznym rynku. Przychody ze sprzedaży ujmują się w momencie wydania przesyłki do kuriera oraz korygowany odpowiednio na dzień bilansowy uwzględniając datę otrzymania przesyłki przez klienta. Grupa stosuje politykę zwrotu towaru przez klienta w terminie 30 dni od daty odebrania zamówienia. Ponadto również na dzień bilansowy szacowana jest wartość potencjalnych zwrotów wynikające z prawa konsumenta do zwrotu.

W celu oszacowania wielkości zwrotów oraz utworzenia na nie zobowiązania wykorzystuje się dotychczasowe doświadczenie.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

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

	<b>01.01.2020 - 31.01.2021</b>	<b>01.01.2019 - 31.01.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
	BADANE	NIEBADANE	BADANE, PRZEKSZTAŁCONE
<b>Przychody ze sprzedaży</b>			
Obuwie	2 298,6	3 491,9	3 306,4
Torby	133,8	219,0	211,9
Inne	183,6	215,4	190,7
<b>Działalność detaliczna</b>	<b>2 616,0</b>	<b>3 926,3</b>	<b>3 709,0</b>
Obuwie	1 896,0	1 360,6	1 237,0
Torby	498,9	142,1	130,1
Inne	301,4	78,0	75,0
<b>e-commerce</b>	<b>2 696,3</b>	<b>1 580,7</b>	<b>1 442,1</b>
<b>Hurt</b>	<b>326,3</b>	<b>273,3</b>	<b>251,8</b>
<b>Razem</b>	<b>5 638,6</b>	<b>5 780,2</b>	<b>5 402,9</b>

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

W 2020/21 roku nastąpił spadek przychodów z działalności detalicznej w stosunku do 2019/20 roku o 30,1% spowodowany zamknięciem punktów sprzedaży w związku z rozprzestrzeniającą się pandemią COVID-19. Punkty sprzedaży były zamknięte na przestrzeni roku obrotowego, w różnych okresach w zależności od kraju. Po okresach lockdownu obserwowalny był powolny powrót klientów do zakupów w sklepach stacjonarnych, przesunięcia części klientów do zakupów poprzez kanał e-commerce oraz sprzedaż towarów po szczytce sezonu, co wiązało się ze sprzedażą z rabatami.

Spółka odnotowała dynamiczny przyrost udziału przychodów w kanale e-commerce z poziomu 27,3% w 2019/20 roku do 47,1%. Do wzrostu przychodów w tym segmencie przyczyniło się zamknięcie punktów sprzedaży stacjonarnej spowodowanej wpływem epidemii COVID-19 oraz przesunięcie części klientów do zakupów poprzez kanał e-commerce zamiast zakupów w sklepach po otwarciu sklepów.

### 3.2 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

##### **Koszt własny sprzedaży**

Jako koszt własny sprzedaży Grupa ujmuje:

- wartość sprzedanych towarów,
- wartość rozchodowanych do sprzedaży opakowań,
- wartość sprzedanych wyrobów gotowych,
- koszt rezerwy na naprawy gwarancyjne (nota 5.9),
- odpis wartości zapasów,
- odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wykorzystywanych w produkcji wyrobów lub świadczenia usług (amortyzacja maszyn produkcyjnych), koszty wynagrodzeń pracowników produkcyjnych, inne koszty związane z produkcją.

##### **Koszty funkcjonowania sklepów**

Koszty funkcjonowania sklepów obejmują koszty utrzymania sklepów i innych placówek handlowych. Do pozycji tej zalicza się głównie:

- koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w sklepach,
- amortyzację rzeczowych aktywów trwałych (inwestycje w sklepach),
- amortyzację aktywa z tytułu prawa do użytkowania,
- koszty usług obcych (m.in. koszty wynagrodzenia agenta, koszty zużycia mediów),
- płatności zmienne dotyczące leasingu (czynsze obrotowe).

##### **Pozostałe koszty sprzedaży**

Pozostałe koszty sprzedaży obejmują koszty sprzedaży niezwiązane bezpośrednio z utrzymaniem sklepów, dotyczące komórek organizacyjnych wspierających sprzedaż. Do pozycji tej zalicza się głównie:

- koszty wynagrodzeń pracowników komórek organizacyjnych wspierających sprzedaż,
- amortyzację rzeczowych aktywów trwałych,
- koszty usług obcych,
- pozostałe koszty rodzajowe,
- leasingi niskocenne i krótkoterminowe.

##### **Koszty ogólnego zarządu**

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

##### **Dotacje rządowe**

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako pomniejszenie kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

NOTA	01.01.2020-31.01.2021	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY FUNKCJONOWANIA SKLEPÓW	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
BADANE						
	Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	(2 927,8)	–	–	–	(2 927,8)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	–	–	–	–
	Zużycie materiałów i energii	(160,0)	(61,1)	(70,8)	(17,2)	(309,1)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(0,1)	(0,9)	(0,3)	(1,3)
	Odpis na zapasy	(33,4)	–	–	–	(33,4)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(4,4)	–	–	–	(4,4)
	Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(59,6)	(501,2)	(234,6)	(86,5)	(881,9)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(106,5)	(10,7)	(4,5)	(121,7)
	Usługi transportowe	(1,2)	(5,3)	(300,5)	(0,3)	(307,3)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	–	(4,0)	–	(4,0)
	Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	(0,3)	(193,8)	(38,1)	(22,2)	(254,4)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(17,2)	(8,6)	(2,3)	(28,1)
	Pozostałe usługi obce	(4,1)	(76,1)	(444,7)	(81,9)	(606,8)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(3,8)	(2,3)	(8,8)	(14,9)
	Amortyzacja	(5,3)	(591,7)	(46,7)	(39,9)	(683,6)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(43,0)	(0,4)	(2,3)	(45,7)
	Podatki i opłaty	(1,1)	(4,3)	(17,0)	(9,7)	(32,1)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(0,1)	(0,1)	(0,1)	(0,3)
	Pozostałe koszty rodzajowe	(0,3)	(6,1)	(223,1)	(13,6)	(243,1)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(0,7)	(14,1)	(0,8)	(15,6)
	Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	6,6	–	–	–	6,6
<b>Razem</b>	<b>(3 186,5)</b>	<b>(1 439,6)</b>	<b>(1 375,5)</b>	<b>(271,3)</b>	<b>(6 272,9)</b>	
	<b>    <i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i></b>	<b>(3 182,1)</b>	<b>(1 268,2)</b>	<b>(1 334,4)</b>	<b>(252,2)</b>	<b>(6 036,9)</b>
	<b>    <i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i></b>	<b>(4,4)</b>	<b>(171,4)</b>	<b>(41,1)</b>	<b>(19,1)</b>	<b>(236,0)</b>

**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

NOTA	01.01.2019-31.01.2020	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY FUNKCJONOWANIA SKLEPÓW	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
NIEBADANE						
	Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	(2 873,6)	–	–	–	(2 873,6)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(158,3)	–	–	–	(158,3)
	Zużycie materiałów i energii	(205,6)	(73,2)	(38,3)	(14,6)	(331,7)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(2,1)	(2,8)	(3,0)	(7,9)
	Odpis na zapasy	(7,2)	–	–	–	(7,2)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(2,3)	–	–	–	(2,3)
	Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(69,5)	(620,7)	(253,3)	(75,7)	(1 019,2)
	w tym odwrócenie wyceny programu pracowniczego	–	–	–	12,2	12,2
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(137,1)	(40,8)	(13,1)	(191,0)
	Usługi agencyjne	(0,1)	(6,4)	–	–	(6,5)
	Usługi transportowe	(1,5)	(5,5)	(215,2)	(0,2)	(222,4)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(0,1)	(8,0)	–	(8,1)
	Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	(0,1)	(199,7)	(33,1)	(13,1)	(246,0)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(30,8)	(9,4)	(3,5)	(43,7)
	Pozostałe usługi obce	(15,0)	(106,6)	(335,9)	(62,4)	(519,9)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(18,0)	(6,6)	(7,9)	(32,5)
	Amortyzacja	(5,0)	(704,3)	(35,4)	(35,2)	(779,9)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(109,6)	(2,3)	(6,2)	(118,1)
	Podatki i opłaty	(1,1)	(9,9)	(7,6)	(31,9)	(50,5)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(0,2)	(0,8)	(0,1)	(1,1)
	Pozostałe koszty rodzajowe	(1,2)	(4,6)	(126,9)	(13,5)	(146,2)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(3,2)	(13,1)	(1,4)	(17,7)
	Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(5,4)	–	(0,8)	–	(6,2)
<b>Razem</b>	<b>(3 185,3)</b>	<b>(1 730,9)</b>	<b>(1 046,5)</b>	<b>(246,6)</b>	<b>(6 209,3)</b>	
	<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	<b>(3 024,7)</b>	<b>(1 429,8)</b>	<b>(962,7)</b>	<b>(211,4)</b>	<b>(5 628,6)</b>
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	<b>(160,6)</b>	<b>(301,1)</b>	<b>(83,8)</b>	<b>(35,2)</b>	<b>(580,7)</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

NOTA	01.01.2019-31.12.2019	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY FUNKCJONOWANIA SKLEPÓW	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
<b>BADANE, PRZEKSZTAŁCONE</b>						
	Koszty nabycia i wytwarzania sprzedanych towarów	(2 685,3)	–	–	–	(2 685,3)
	w tym dotyczące działalności zaniechanej	(157,8)	–	–	–	(157,8)
	Zużycie materiałów i energii	(176,8)	(67,9)	(36,6)	(14,0)	(295,3)
	w tym dotyczące działalności zaniechanej	–	(2,1)	(2,7)	(2,9)	(7,7)
	Odpis na zapasy	(7,2)	–	–	–	(7,2)
	w tym dotyczące działalności zaniechanej	(2,3)	–	–	–	(2,3)
	Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(66,3)	(566,3)	(235,9)	(75,6)	(944,1)
	w tym odwrócenie wyceny programu pracowniczego	–	–	–	12,2	12,2
	w tym dotyczące działalności zaniechanej	–	(127,3)	(39,2)	(12,4)	(178,9)
	Usługi agencyjne	–	(5,9)	–	–	(5,9)
	Usługi transportowe	(1,8)	(4,6)	(198,8)	(0,3)	(205,5)
	w tym dotyczące działalności zaniechanej	–	(0,1)	(7,8)	–	(7,9)
	Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	(0,3)	(183,9)	(29,7)	(12,8)	(226,7)
	w tym dotyczące działalności zaniechanej	–	(29,3)	(8,7)	(3,3)	(41,3)
	Pozostałe usługi obce	(15,6)	(101,6)	(303,2)	(60,1)	(480,5)
	w tym dotyczące działalności zaniechanej	–	(17,5)	(6,7)	(7,4)	(31,6)
	Amortyzacja	(4,9)	(647,2)	(32,6)	(31,6)	(716,3)
	w tym dotyczące działalności zaniechanej	–	(101,1)	(2,2)	(5,8)	(109,1)
	Podatki i opłaty	(1,1)	(9,4)	(6,7)	(31,4)	(48,6)
	w tym dotyczące działalności zaniechanej	–	(0,2)	(0,7)	(0,1)	(1,0)
	Pozostałe koszty rodząjowe	(1,4)	(4,6)	(116,0)	(12,6)	(134,6)
	w tym dotyczące działalności zaniechanej	–	(3,1)	(12,3)	(1,5)	(16,9)
	Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(6,9)	–	(0,8)	–	(7,7)
<b>Razem</b>	<b>(2 967,6)</b>	<b>(1 591,4)</b>	<b>(960,3)</b>	<b>(238,4)</b>	<b>(5 757,7)</b>	
	<b>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</b>	<b>(2 807,5)</b>	<b>(1 310,7)</b>	<b>(880,0)</b>	<b>(205,0)</b>	<b>(5 203,2)</b>
	<b>w tym dotyczące działalności zaniechanej</b>	<b>(160,1)</b>	<b>(280,7)</b>	<b>(80,3)</b>	<b>(33,4)</b>	<b>(554,5)</b>

Koszt własny sprzedaży działalności kontynuowanej wzrósł w porównaniu do analogicznego okresu 2019/2020<sup>1</sup> o 7,8%. Trend ten jest niewspółmierny ze zmianą przychodów (spadek r/r). W rezultacie analizując zysk brutto ze sprzedaży obserwowany jest spadek marży I stopnia (marża I stopnia liczona jako zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży) w roku obrotowym 2020/2021 z poziomu 47,7% (2019/2020) do 43,5%. Spadek marży jest związany z sytuacją rynkową wywołana przez pandemię COVID-19 i przymusowym zamknięciem sklepów, a także większej sprzedaży w segmencie e-commerce oraz sprzedaży kolekcji w segmencie detal poza szczytami sezonu.

Koszty funkcjonowania sklepów spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 11,3%. Na spadek ten wpływ miały głównie niższe koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, co wynika z zamknięć sklepów w okresie lockdown oraz otrzymanej dotacji rządowej do kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, a także niższych kosztów amortyzacji na skutek renegocjacji umów najmu.

Łączna wartość otrzymanej pomocy publicznej do kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych wyniosła w 2020/21 r. 67,8 mln PLN, z czego kwota 16,6 mln PLN została przeklasyfikowana do działalności zaniechanej. Pomoc została ujęta jako bezpośrednie pomniejszenie kosztów wynagrodzeń.

<sup>1</sup> Dane nie podlegały badaniu.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Wzrost pozostałych kosztów sprzedaży na poziomie 38,6% r/r spowodowany jest dynamicznie rozwijającą się działalnością e-commerce w Grupie. Największe zmiany występują w następujących rodzajach kosztów:

- pozostałych usługach obcych (w sumie wzrosły w porównaniu do 31.01.2020 r. o 34,3%) przede wszystkim za sprawą kosztów usług logistycznych i obsługi magazynów, a także koszty utrzymania serwisów IT. Wzrost ten został częściowo skompensowany spadkiem tej kategorii kosztów w ramach kosztów funkcjonowania sklepów na skutek wpływu pandemii COVID-19, utrzymania dyscypliny kosztowej i wdrożonych programów oszczędnościowych,
- pozostałych kosztach rodzinowych na skutek zwiększych nakładów na reklamę i marketing,
- kosztach usług transportowych na skutek otwierania kanału e-commerce na kolejnych rynkach w 2020 r. (m.in.: Węgry, Rumunia) oraz intensywnym rozwojem tej działalności w Polsce poprzez CCC S.A., eobuwie.pl czy DeeZee.

Poniższa nota prezentuje składniki świadczeń pracowniczych:

	01.01.2020-31.01.2021	01.01.2019-31.01.2020	01.01.2019-31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE, PRZEKSZTAŁCONE
Wynagrodzenia	(725,1)	(837,1)	(773,8)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(105,8)	(169,7)	(159,9)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(130,5)	(148,7)	(140,3)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(15,2)	(19,9)	(18,6)
Koszty świadczeń emerytalnych	(0,9)	(0,2)	(1,4)
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	(1,7)	(0,3)	(0,3)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(22,4)	(32,6)	(28,0)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(0,7)	(1,4)	(0,4)
Koszty wpłat na PPK	(1,3)	(0,4)	(0,2)
<b>Razem:</b>	<b>(881,9)</b>	<b>(1 019,2)</b>	<b>(944,1)</b>
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	<b>(760,2)</b>	<b>(828,3)</b>	<b>(765,2)</b>
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	<b>(121,7)</b>	<b>(191,0)</b>	<b>(178,9)</b>

**Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:**

Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	(59,6)	(76,9)	(70,9)
Pozycje ujęte w kosztach funkcjonowania sklepów	(501,2)	(614,0)	(560,2)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(106,5)	(134,8)	(127,3)
Pozycje ujęte w pozostałych kosztach sprzedaży	(234,6)	(189,9)	(235,1)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(10,7)	(43,1)	(39,2)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(86,5)	(138,4)	(77,9)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(4,5)	(13,1)	(12,4)
<b>Razem:</b>	<b>(881,9)</b>	<b>(1 019,2)</b>	<b>(944,1)</b>
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	<b>(760,2)</b>	<b>(828,3)</b>	<b>(765,2)</b>
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	<b>(121,7)</b>	<b>(191,0)</b>	<b>(178,9)</b>

W pozycji pozostałych kosztów świadczeń pracowniczych ujęto m.in.: koszty szkoleń, świadczeń BHP, świadczeń z ZFŚS.

### 3.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

##### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty z działalności niebędącej podstawową działalnością operacyjną jednostki, np. zyski lub straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, odpisy aktualizujące należności, kary i grzywny, darowizny, dotacje itp.

##### **Przychody i koszty finansowe**

Przychody i koszty finansowe wynikające z działalności finansowej Grupy obejmują między innymi: odsetki, prowizje, zyski i straty na różnicach kursowych.

##### **Dotacje rządowe**

Dotacje rządowe ujmowane są metodą przychodową (pomniejszają koszty). Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako pomniejszenie kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

NOTA	01.01.2020-31.01.2021	01.01.2019-31.01.2020	01.01.2019-31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE, PRZEKSZTAŁCONE
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>			
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(13,9)	(7,4)	(5,5)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(2,6)	(7,4)	(7,4)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz prawa do użytkowania	(115,5)	(2,2)	(2,2)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(31,0)	–	–
Odpis z tytułu utraty wartości firmy Gino Rossi S.A.	(21,8)	–	–
Utworzenie rezerwy na koszty związane z zamknięciami sklepów	(36,4)	–	–
Utworzono rezerwy	–	(37,2)	(37,2)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	(31,6)	(31,6)
Zaniechane inwestycje	–	(2,9)	(2,9)
Spisanie zapłaconych zaliczek	(12,6)	–	–
Odsetki i kary	–	(9,9)	(9,9)
Pozostałe koszty operacyjne	(35,5)	(12,9)	(12,2)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(6,1)	(3,0)	(3,0)
Strata z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	–	(5,4)	(1,6)
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>(235,8)</b>	<b>(77,8)</b>	<b>(71,5)</b>
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	<b>(196,1)</b>	<b>(35,8)</b>	<b>(29,5)</b>
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	<b>(39,7)</b>	<b>(42,0)</b>	<b>(42,0)</b>



**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

W pozycji „Utworzone rezerwy” Grupa ujęła rezerwę na koszty, które jest zobowiązana ponieść w związku z zamknięciem sklepów w Niemczech. Wysokość rezerwy wynosi 36,4 mln PLN. Rezerwa została utworzona w trakcie 2020 roku, do dnia bilansowego rezerwa się zrealizowała w wysokości 13,1 mln PLN. Pozostała do rozliczenia wartość rezerwy została zaprezentowana w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”. Konieczność rozpoznania rezerwy wynikała z COVID-19 i gorszych niż oczekiwano wyników sklepów, gwarancji dla umów najmu udzielonych niektórym wynajmującym przez CCC S.A. oraz zapisów umowy zawartej przy transakcji zbycia CCC Germany pomiędzy Spółką a HRG, w tym zapisów o rekompensacie przez CCC S.A. poniesionych strat przez HRG. Na skutek trwającej pandemii COVID-19, a przez to gorszych niż oczekiwano wyników sklepów, CCC S.A. oczekuje, że HRG jako właściciel CCC Germany podejmie działania na rzecz szybszej, przedterminowej likwidacji części sklepów i wypowiedzenia umów najmu. W związku z tym rozpoznano rezerwę na maksymalną w ocenie CCC (i jednocześnie w ocenie Zarządu najbardziej prawdopodobną), nie pokrytą szkodę z tytułu roszczeń prawnych od wynajmujących. Roszczenia te związane są z przedterminową likwidacją sklepów.

W dniu 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa CCC S.A. powzięła informację, że jej spółka stowarzyszona HRG (w której Grupa Kapitałowa CCC S.A. posiada mniejszościowe udziały), złożyła wniosek o upadłość w postępowaniu upadłościowym pod nadzorem własnym dotyczący swej spółki zależnej CCC Germany GmbH (która HRG nabyła od CCC S.A. pod koniec 2018 roku i w której HRG posiada 100% udziałów). Wartość bilansowa udziałów w HRG posiadanych przez Spółkę na dzień 31 stycznia 2021 roku wynosi 0,0 mln PLN (wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 stycznia 2020 roku, wynosi 0,0 mln PLN).

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych dotyczy odpowiednio: 51,0 mln PLN rzeczowych aktywów trwałych – inwestycje w sklepach; 49,3 mln PLN prawa do użytkowania, 3,3 mln PLN rzeczowych aktywów trwałych – pozostałe, 12,9 mln PLN wartości niematerialnych.

Szczegółowe ujawnienie dotyczące odpisu z tytułu utraty wartości firmy Gino Rossi S.A. zaprezentowano w nocy 5.2.

NOTA	01.01.2020-31.01.2021	01.01.2019-31.01.2020	01.01.2019-31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE, PRZEKSZTAŁCONE
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy aktualizujące należności handlowe)</b>			
Odpis aktualizujący należności handlowe	(80,1)	–	–
w tym dotyczące działalności zaniechanej	–	–	–
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy aktualizujące należności handlowe) razem</b>		(80,1)	–
w tym dotyczące działalności kontynuowanej	(80,1)	–	–
w tym dotyczące działalności zaniechanej	–	–	–

Na skutek pogorszenia sytuacji finansowej jednostki stowarzyszonej HRG, wywołanej przez COVID-19, Grupa zidentyfikowała utratę wartości należności handlowych oraz udzielonych tej grupie kapitałowej pożyczek, co opisano poniżej.

W przypadku tej grupy kapitałowej przeanalizowano całą ekspozycję kredytową na którą narażona jest Grupa Kapitałowa CCC S.A. Następnie porównano wartość ekspozycji z wartością bieżącą przepływów pieniężnych, które zgodnie z prognozami CCC S.A. spodziewa się otrzymać i utworzono odpisy aktualizujące do tej wysokości. Spółka objęła odpisem aktualizującym należności handlowe od HRG w wysokości 47,5 mln PLN (na dzień 31 stycznia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku odpis aktualizujący należności handlowe od HRG wynosił zero). Wartość bilansowa brutto należności handlowych od HRG na dzień 31 stycznia 2021 roku wynosiła 47,5 mln PLN (na dzień 31 stycznia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła kolejno 51,6 mln PLN i 62,2 mln PLN).

Grupa ujęła dodatkowo odpis aktualizujący w kwocie 32,6 mln PLN dotyczący należności handlowych, które w ocenie Zarządu są nieściągalne ze względu na pogorszenie sytuacji finansowej lub upadłość kontrahenta. Odpis obejmuje 100% wartości brutto tych należności.

Oczekiwana strata kredytowa od pozostałych należności handlowych jest nieistotna.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

NOTA	01.01.2020-31.01.2021		
	BADANE	NIEBADANE	BADANE, PRZEKSZTAŁCONE
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>			
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	–	5,6	3,5
Zysk z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	9,7	–	–
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	0,5	1,6	1,6
Odszkodowania	11,3	9,9	9,6
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	2,8	–	–
Dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON	3,6	3,9	3,6
Wynik ze zbycia Simple	–	13,4	13,4
Dotacje	5,0	4,4	4,4
Pozostałe przychody operacyjne	29,4	16,0	23,7
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	7,9	3,5	6,3
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>59,0</b>	<b>53,2</b>	<b>58,2</b>
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	<b>47,8</b>	<b>34,7</b>	<b>36,9</b>
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	<b>11,2</b>	<b>18,5</b>	<b>21,3</b>
<b>Razem pozostałe koszty i przychody</b>	<b>(176,8)</b>	<b>(24,6)</b>	<b>(13,3)</b>
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	<b>(148,3)</b>	<b>(1,1)</b>	<b>7,4</b>
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	<b>(28,5)</b>	<b>(23,5)</b>	<b>(20,7)</b>

NOTA	01.01.2020-31.01.2021		
	BADANE	NIEBADANE	BADANE, PRZEKSZTAŁCONE
<b>Koszty finansowe</b>			
Odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji	(30,8)	(45,0)	(41,4)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(2,1)	–	–
Odsetki od leasingu	(52,5)	(39,3)	(36,2)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(8,2)	(9,3)	(10,5)
Wynik na różnicach kursowych	(61,4)	(19,1)	(15,0)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	7,7	–	–
Prowizje zapłacone	(11,8)	(3,8)	(3,6)
6.1 Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących	(96,1)	(143,4)	(134,4)
6.1 Wycena opcji HR Group	(13,3)	(0,1)	(0,9)
Koszty z tytułu gwarancji bankowych	(5,4)	–	–
Pozostałe	(9,7)	(8,0)	(1,7)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	–	(0,2)
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>(281,0)</b>	<b>(250,7)</b>	<b>(231,5)</b>
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	<b>(278,4)</b>	<b>(241,4)</b>	<b>(221,0)</b>
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	<b>(2,6)</b>	<b>(9,3)</b>	<b>(10,5)</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

NOTA	01.01.2020-31.01.2021	01.01.2019-31.01.2020	01.01.2019-31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE, PRZEKSZTAŁCONE
<b>Przychody finansowe</b>			
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	18,4	7,7	7,7
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	0,5	0,4	0,5
Wynik na różnicach kursowych	–	30,2	22,0
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	5,7	–	–
Zysk z tytułu modyfikacji umów kredytowych	5,6	–	–
Pozostałe	6,7	6,3	5,4
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	4,8	6,2
6.1 Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących	61,8	108,3	108,3
<b>Przychody finansowe razem</b>			
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	<b>98,2</b>	<b>152,5</b>	<b>143,4</b>
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	<b>0,5</b>	<b>5,2</b>	<b>6,7</b>

NOTA	01.01.2020-31.01.2021	01.01.2019-31.01.2020	01.01.2019-31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE, PRZEKSZTAŁCONE
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (udzielone pożyczki)	(130,2)	–	–
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (udzielone pożyczki) razem</b>	<b>(130,2)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Na skutek pogorszenia sytuacji finansowej jednostki stowarzyszonej HRG, wywołanej przez COVID-19, Spółka zidentyfikowała utratę wartości udzielonych tej grupie kapitałowej pożyczek. Nastąpiła zmiana z poziomu 1 do 3. W przypadku tej grupy kapitałowej przeanalizowano całą ekspozycję kredytową na którą narażona jest Grupa Kapitałowa CCC S.A. Następnie porównano wartość ekspozycji z wartością bieżącą przepływów pieniężnych, które zgodnie z prognozami CCC S.A. spodziewa się otrzymać i utworzono odpisy aktualizujące do tej wysokości. Spółka objęła odpisem aktualizującym udzieloną pożyczkę wraz z naliczonymi odsetkami do HRG w wysokości 130,2 mln PLN (na dzień 31 stycznia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę do HRG wynosił zero).

Wartość bilansowa brutto pożyczek udzielonych HRG na dzień 31 stycznia 2021 roku wynosiła 130,2 mln PLN (na dzień 31 stycznia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła kolejno 82,1 mln PLN i 82,6 mln PLN).

Szczegółowe zestawienie udzielonych pożyczek oraz poręczeń, z podziałem na wartość brutto / ekspozycję kredytową, odpis aktualizujący, poziom przedstawiono w nocy 6.1.

### **3.4 OPODATKOWANIE**

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny.

Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy. W związku z postępowaniem kontrolnym i kontrolą podatkową, realizowanymi przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu za lata 2014-2015 w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych oraz w związku z ustaleniami organu zawartymi w protokole kontroli, po konsultacji prawnej i opinii podatkowej, kierując się zasadą ostrożności, Zarząd CCC.eu Sp. z o.o. podjął decyzję o wstrzymaniu podatkowej amortyzacji wartości firmy począwszy od 2017 r.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nieroźliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

## POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego okresu sprawozdawczego w krajach, gdzie spółka i jej jednostki zależne działają i generują dochody podlegające opodatkowaniu w oparciu o stawki obowiązujące w danym kraju. Zmiany oszacowań dotyczące lat poprzednich ujmowane są jako korekta obciążenia za rok bieżący.

### Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji. Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Grupa ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Grupa ujmuje wartość oczekiwana – jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w wyniku powstania różnic pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi oraz od nieroziaczonych strat podatkowych. Różnice takie powstają w Grupie w sytuacji odmiennego rozliczania amortyzacji dla celów księgowych i podatkowych, ujmowania księgowo odpisów wartości aktywów (które dla potrzeb podatkowych zostaną zrealizowane w postaci podatkowych odpisów amortyzacyjnych w przyszłych okresach) lub utworzonych dla celów księgowych rezerw (które dla celów podatkowych zostaną uznane w momencie poniesienia odpowiednich kosztów). Z ujęcia wyłączone są różnice (niedotyczące transakcji przejęć) związane z początkowym ujęciem składnika aktywów lub zobowiązań, który nie wpływa w momencie ujęcia danego składnika ani na wynik ani na dochód (stratę) podatkową.

Różnice przejęciowe powstają również w transakcjach przejęć oraz reorganizacji wewnętrznych w grupie. W przypadku przejęć podmiotów zewnętrznych różnice przejęciowe powstają w wyniku wyceny aktywów i zobowiązań do ich wartości godziwych bez wpływu na wartości podatkowe tych aktywów i zobowiązań – zobowiązanie lub aktywa z tytułu podatku odroczonego powstałe w wyniku tych różnic koryguje wartość firmy (zysk na okazjonalnym nabyciu). W przypadku reorganizacji wewnętrzgrupowych aktywa lub zobowiązania podatku odroczonego powstają w wyniku rozpoznania lub zmiany wartości składników aktywów lub zobowiązań dla celów podatkowych (np. znak towarowy) bez jednoczesnego ich rozpoznania w bilansie ze względu na eliminację wyniku na transakcjach wewnętrzgrupowych – skutki rozpoznania odnośnych aktywów i zobowiązań podatku odroczonego ujmowane są w wyniku okresu, chyba że odnośne transakcje miały wpływ na pozostałe całkowite dochody lub kapitały. Z ujęcia wyłączone są dodatnie różnice przejęciowe dotyczące wartości firmy, jednakże jeżeli wartość podatkowa wartości firmy powstającej w transakcji jest wyższa od jej wartości bilansowej, to aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są na moment początkowego ujęcia wartości firmy jeżeli jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód podatkowy który pozwoli na realizację tej ujemnej różnicy przejęciowej.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kalkuluje się z wykorzystaniem obowiązujących (lub praktycznie obowiązujących) stawek podatkowych. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego podlegają kompensacie w ramach poszczególnych spółek Grupy, które mają prawo do rozliczania podatku bieżącego w kwocie netto.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmują się do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód podatkowy, który pozwoli na realizację ujemnych różnic przejęciowych i strat podatkowych, lub gdy oczekuje się jednoczesnego zrealizowania dodatnich różnic przejęciowych. Kwoty powyżej tej wysokości podlegają wyłącznie ujawnieniu.

Grupa dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wniosek, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nieroziaczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejęciowych.

Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Grupa uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

**INFORMACJA O PODATKU OD CZYNNOŚCI CYWILNO-PRAWNYCH**

11 kwietnia 2019 r. Spółka CCC.eu Sp. z o.o. otrzymała postanowienie o wszczęciu postępowania podatkowego w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku od czynności cywilnoprawnych z tytułu dokonanej czynności nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Dnia 23 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała decyzję od Urzędu Skarbowego, który orzeka że Spółka obliczając i wpłacając podatek od czynności cywilnoprawnych, zniżyła jego wysokość o kwotę 21 160 496,00 PLN. Decyzja została podtrzymana przez organ wyższej instancji. Spółka odwołała się do ww. wymienionej decyzji. Mimo braku zakończenia postępowania, Spółka rozpoznała zobowiązanie podatkowe w księgach roku 2019 w wysokości 21 160 496,00 PLN plus odsetki w wysokości 7 040 050,00 PLN. Spółka wniosła skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu. Sąd uchylił decyzję organu. Strony wniosły skargi kasacyjne. Aktualnie sprawa rozpatrywana jest przez Naczelnego Sądu Administracyjny. Wartość rezerwy nieroziłzonej na dzień bilansowy wynosi 28.030.597,00 PLN.

**KWOTY PODATKU DOCHODOWEGO UJĘTE W WYNIKU I SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

NOTA	01.01.2020-31.01.2021	01.01.2019-31.01.2020	01.01.2019-31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE, PRZEKSZTAŁCONE
Podatek bieżący	(61,4)	(43,5)	(42,1)
Podatek odroczony	41,2	35,9	32,3
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	0,4	(0,4)	(0,1)
<b>Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(20,2)</b>	<b>(7,6)</b>	<b>(9,8)</b>
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	0,4	(0,4)	(0,1)
Podatek bieżący ujęty w wyniku	61,8	43,5	42,1
Saldo zobowiązań (należności) z tytułu PDOP na początek okresu	11,4	22,2	22,2
Saldo należności (zobowiązań) z tytułu PDOP na koniec okresu	(17,0)	(8,7)	(11,4)
Inne zmiany	(0,2)	(9,7)	(5,6)
<b>Podatek zapłacony ujęty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>56,0</b>	<b>47,3</b>	<b>47,3</b>
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	–	–	–

**INFORMACJA NA TEMAT ZASTOSOWANYCH STAWEK PODATKU ORAZ UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA WYNIKU**

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

	01.01.2020-31.01.2021	01.01.2019-31.01.2020	01.01.2019-31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE, PRZEKSZTAŁCONE
Polska	19%	19%	19%
Czechy	19%	19%	19%
Węgry	10%	10%	10%
Słowacja	22%	22%	22%
Pozostałe kraje	8,47% - 25%	8,47% - 25%	8,47% - 25%
<b>Średniońska stawka podatku dochodowego</b>	<b>18,93%</b>	<b>18,37%</b>	<b>16,47%</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

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

	01.01.2020-31.01.2021	01.01.2019-31.01.2020	01.01.2019-31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE, PRZEKSZTAŁCONE
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 260,1)</b>	<b>(111,4)</b>	<b>(17,9)</b>
<b>w tym zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>(968,3)</b>	<b>27,0</b>	<b>105,3</b>
<b>w tym straty z działalności zaniechanej</b>	<b>(291,8)</b>	<b>(138,5)</b>	<b>(123,0)</b>
Średnioważona stawka podatku	18,93%	18,37%	16,47%
Podatek wyliczony wg średnioważonej stawki podatku	238,6	20,4	2,9
Efekty podatkowe następujących pozycji:			
przychody niestanowiące przychodów podatkowych	24,6	14,3	16,5
koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (różnice trwałe)	(66,3)	(37,0)	(24,1)
rozpoznanie podatku odroczonego od ulgi strefowej	22,0	–	–
wycena Karl Voegele AG do wartości godziwej	(36,4)	–	–
zysk na zbyciu Simple	–	2,5	2,2
straty podatkowe i inne różnice przejściowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(202,7)	(7,6)	(8,9)
inne korekty	–	(0,2)	1,6
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>(20,2)</b>	<b>(7,6)</b>	<b>(9,8)</b>
<b>w tym z działalności kontynuowanej</b>	<b>(20,6)</b>	<b>(7,2)</b>	<b>(9,7)</b>
<b>w tym z działalności zaniechanej</b>	<b>0,4</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(0,1)</b>

Główna pozycję przychodów niestanowiących przychodów podatkowych w roku obrotowym 2020/2021 stanowiły przychody z tytułu wyceny opcji nabycia akcji eobuwie.pl S.A. oraz KVAG w kwocie 61,7 mln PLN oraz dopłaty w związku z otrzymaną pomocą publiczną w kwocie 67,8 mln PLN.

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów obejmują w roku obrotowym 2020/2021 różnice trwałe w łącznej kwocie 349,1 mln PLN, na którą składają się:

- odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych 130,3 mln PLN,
- odpisy z tytułu wyceny opcji nabycia akcji eobuwie.pl S.A. oraz DeeZee 96,0 mln PLN,
- rezerwa z tytułu roszczeń prawnych do wynajmujących 35,0 mln PLN,
- udział w stracie jednostki stowarzyszonej 30,1 mln PLN,
- odpis z tytułu utraty wartości firmy 21,8 mln PLN,
- odpisy z tytułu wyceny opcji nabycia udziałów HR Group 13,3 mln PLN,
- spisanie zaliczek na dostawy 12,6 mln PLN,
- różnice kursowe 10,0 mln PLN.

Straty podatkowe i inne różnice przejściowe w łącznej kwocie 1 066,8 mln PLN od których nie utworzono podatku odroczonego obejmują:

- straty podatkowe 578,0 mln PLN
- odpis z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz prawa do użytkowania 102,5 mln PLN,
- odpis aktualizujący należności 75,0 mln PLN,
- zawiązane rezerwy i inne różnice przejściowe 311,3 mln PLN,



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

**SALDA I ZMIANY PODATKU ODROCZONEGO**

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

NOTA	BADANE	31.01.2021	PRZENIESIENIE DO DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	UZNANIE (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	31.12.2019	UZNANIE (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2019
<b>Aktywa</b>							
Znaki towarowe	17,5	–	(3,0)	20,5	(3,1)	23,6	
Zapasy - korekta marży na sprzedaży wewnętrzgrupowej	11,2	–	0,4	10,8	2,3	8,5	
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	1,0	–	(2,8)	3,8	0,1	3,7	
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych (inwestycje w sklepy), prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych i prawnych	2,7	–	2,7	–	–	–	
Rezerwy na zobowiązania	16,4	–	(10,2)	26,6	14,2	12,4	
Z tytułu ulgi strefowej	58,2	–	19,1	39,1	36,5	2,6	
Pozostałe	7,1	–	2,1	5,0	(0,8)	5,8	
Straty podatkowe	–	(17,9)	–	17,9	(10,3)	28,2	
Wycena umów leasingowych	49,6	–	39,2	10,4	7,1	3,3	
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>163,7</b>	<b>(17,9)</b>	<b>47,5</b>	<b>134,1</b>	<b>46,0</b>	<b>88,1</b>	
<b>Zobowiązania</b>							
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	5,5	(12,7)	4,6	13,6	4,0	9,6	
Z tytułu naliczonych odsetek	4,0	–	4,0	–	–	–	
Pozostałe	2,5	(5,2)	(0,2)	7,9	3,3	4,6	
Nabycie wartości niematerialnych ujawnionych przy nabyciu jednostek zależnych	37,6	–	(2,1)	39,7	6,4	33,3	
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>49,6</b>	<b>(17,9)</b>	<b>6,3</b>	<b>61,2</b>	<b>13,7</b>	<b>47,5</b>	
Kompensata	11,6	–	(12,2)	23,8	10,5	13,3	
<b>Salda podatku odroczonego w bilansie</b>							
Aktywa	152,1	(17,9)	59,7	110,3	35,5	74,8	
Zobowiązania	38,0	(17,9)	18,5	37,4	3,2	34,2	



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

NOTA	NIEBADANE	31.01.2020	UZNANIE (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2019
<b>Aktywa</b>				
Znaki towarowe		20,2	(3,4)	23,6
Zapasy - korekta marży na sprzedaży wewnętrzgrupowej		11,8	3,3	8,5
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności		3,7	-	3,7
Rezerwy na zobowiązania		17,2	4,8	12,4
Z tytułu ulgi strefowej		39,1	36,5	2,6
Pozostałe		9,6	3,8	5,8
Straty podatkowe		22,6	(5,6)	28,2
Wycena umów leasingowych		13,6	10,3	3,3
<b>Razem przed kompensatą</b>		<b>137,8</b>	<b>49,7</b>	<b>88,1</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych		13,6	4,0	9,6
Pozostałe		8,0	3,4	4,6
Nabycie wartości niematerialnych ujawnionych przy nabyciu jednostek zależnych		39,7	6,4	33,3
<b>Razem przed kompensatą</b>		<b>61,3</b>	<b>13,8</b>	<b>47,5</b>
Kompensata		24,1	10,8	13,3
<b>Salda podatku odroczonego w bilansie</b>				
Aktywa		113,7	38,9	74,8
Zobowiązania		37,2	3,0	34,2



**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

**ISTOTNE SZACUNKI DOTYCZĄCE ROZPOZNANIA AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO ORAZ INFORMACJE NA TEMAT NIEROZPOZNANYCH AKTYWÓW PODATKU ODROCZONEGO**

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

Poniższa tabela przedstawia okresy, w których szacowana jest realizacja rozpoznanych aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego:

OKRES REALIZACJI AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ Z TYT. PODATKU ODROCZONEGO	31.01.2021		31.01.2020		31.12.2019	
	BADANE		NIEBADANE		BADANE, PRZEKSZTAŁCONE	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
do 1 roku	43,6	8,5	40,3	7,7	38,8	8,0
1-2 lat	20,1	2,0	12,8	2,0	12,4	2,0
2-3 lat	16,9	2,0	10,6	2,0	10,4	2,0
3-5 lat	28,5	4,9	22,1	4,9	21,2	4,9
Powyżej 5 lat	43,0	20,6	27,8	20,5	27,5	20,5
<b>Razem</b>	<b>152,1</b>	<b>38,0</b>	<b>113,7</b>	<b>37,2</b>	<b>110,3</b>	<b>37,4</b>
Nierozpoznanie	121,5	-	25,8	-	28,2	-
• Dotyczące strat podatkowych	121,5	-	25,8	-	28,2	-

Zarząd CCC S.A. dokonał oszacowania odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych w roku bieżącym i w latach ubiegłych. Przedmiotem oceny była przede wszystkim analiza zysku podatkowego generowanego na podstawie danych historycznych oraz analiza prognozy rozwoju spółek z Grupy Kapitałowej CCC S.A. W wyniku dokonanej oceny możliwości wykorzystania straty podatkowej w spółkach: CCC.eu sp. z o.o. oraz CCC Rosja OOO Zarząd podjął decyzję o nierożpoznawaniu aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych poniesionych w roku bieżącym oraz w latach ubiegłych przez wskazane spółki. Nierożpoznanie aktywa z tytułu strat podatkowych w roku bieżącym wynosi 110,1 mln PLN z czego: dla CCC.eu sp. z o.o. 104,4 mln PLN oraz dla CCC Rosja OOO 5,7 mln PLN. Wysokość straty podatkowej poniesionej w okresie bieżącym przez spółkę CCC.eu sp. z o.o. wyniosła 549,3 mln PLN a przez spółkę CCC Rosja OOO 28,7 mln PLN. Zgodnie z przepisami podatkowymi okres realizacji straty podatkowej dla obu tych spółek wynosi 5 lat.

W 2018 r. i 2019 r. Grupa, poprzez eobuwie.pl Logistics Sp. z o.o., poniosła nakłady inwestycyjne na budowę centrum logistycznego zlokalizowanego w Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Na podstawie decyzji o wsparciu nr 01/2018 z dnia 15 października 2018 r. wydanej przez Ministra Przedsiębiorczości i Technologii, Grupa korzysta z pomocy regionalnej w postaci ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych. Decyzja o wsparciu wydana jest na czas określony, tj. 15 lat licząc od dnia jej wydania. Wysokość pomocy jest równa 35% kosztów inwestycji kwalifikujących się do objęcia pomocą, przy czym maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych inwestycji została określona w ww. decyzji na poziomie 184,6 mln PLN. Uzyskanie ulgi strefowej zgodnie z ww. decyzją warunkowane jest od spełnienia następujących czynników:

- poniesienie kosztów kwalifikowanych inwestycji o łącznej wartości co najmniej 142,0 mln PLN,
- zwiększenie średniorocznego zatrudnienia co najmniej o 125 nowych pracowników w terminie do dnia 31 grudnia 2020 r. i utrzymanie zatrudnienia na łącznym poziomie co najmniej 259,8 pracowników do dnia 31 grudnia 2025 r.
- termin zakończenia realizacji nowej inwestycji, po upływie którego koszty inwestycji nie mogą być uznane jako koszty kwalifikowane, określa się na dzień 31 grudnia 2020 r.

Po spełnieniu wymogów w zakresie poniesienia nakładów inwestycyjnych na dzień 31.01.2021 r. rozpoznano łączne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie ulgi strefowej dla eobuwie.pl S.A. w wysokości 57,5 mln PLN. Wartość aktywa rozpoznanego w okresie bieżącym wyniosła 22,0 mln PLN. Pozostała wartość aktywa dotyczącego ulgi strefowej odnosi się do CCC Factory Sp. z o.o. (0,7 mln PLN).



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

## **4. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ**

### **4.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Zgodnie z polityką Grupy wypłata dywidendy jest możliwa w wysokości nie niższej niż 33% oraz nie wyższej niż 66% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej, przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej przy założeniu, że relacja dłużu netto do EBITDA na koniec roku obrotowego którego dotyczyć będzie podział zysku, wynosiła będzie poniżej 3,0. Szczegółowe informacje na temat polityki dywidendowej zawarto w Sprawozdaniu z działalności Grupy – sekcja 7.2. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend dla wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

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

#### **KAPITAŁ WŁASNY**

##### **POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu. Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (akcyjny) Jednostki dominującej wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym,
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszone o koszty emisji,
- zyski zatrzymane utworzone z podziału wyniku finansowego, niepodzielonego wyniku finansowego oraz zysku (straty) netto za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe oraz w oparciu o uruchomiony program opcji na akcje dla pracowników.

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Jednostki dominującej ujmuje się jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Jednostki dominującej.

#### **KAPITAŁ AKCYJNY**

Na dzień 31 stycznia 2021 roku kapitał Jednostki dominującej składał się z 54,87 mln akcji (na dzień 31 stycznia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał składał się z 41,16 mln akcji) o wartości 0,10 PLN za każdą akcję, w tym 48,22 mln akcji zwykłych i 6,65 mln akcji uprzywilejowanych, co do głosu. Wartość kapitału akcyjnego na dzień 31 stycznia 2021 roku wyniosła 5,5 mln PLN (na dzień 31 stycznia 2020 r. i na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 4,1 mln PLN). Na dzień bilansowy kapitał akcyjny był w całości opłacony i zarejestrowany. Akcjonariusze dysponują prawem pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych przeznaczonych do zbycia. Podmiotem posiadającym kontrolę na Jednostkę Dominującą jest spółka ULTRO s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, która posiada 31,12% udziałów w kapitale akcyjnym i 38,32% udziałów w ogólnej liczbie głosów. Podmiot ten zależny jest od Dariusza Miłka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej CCC S.A. Pozostałe informacje dotyczące akcjonariuszy zawarto w sprawozdaniu z działalności Grupy.

#### **KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ**

Kapitał zapasowy obejmuje głównie kapitał z nadwyżki wartości sprzedaży nad wartością nominalną wyemitowanych akcji oraz kapitał z rozliczenia programów świadczeń pracowniczych opartych na akcjach rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Wartość kapitału zapasowego na dzień 31 stycznia 2021 r. wyniosła 1 148,0 mln PLN (na 31 stycznia 2020 r. i na 31 grudnia 2019 r.: 645,1 mln PLN).

#### **ZYSKI ZATRZYMANE**

Zyski zatrzymane obejmują: zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych (w tym kwoty przekazane na kapitał zapasowy zgodnie z wymogami KSH) oraz stratę roku obrotowego. Na dzień bilansowy 31 stycznia 2021 roku zyski zatrzymane wynosiły -969,1 mln PLN. Na dzień 31 stycznia 2020 roku 249,9 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2019 roku: 312,8 mln PLN.



**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

#### **ZYSK NA AKCJĘ**

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Zysk rozwođniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

W roku obrotowym 2020/2021 strata na akcję podstawową i rozwođnioną wyniosła 25,65 PLN za okres 13 miesięcy zakończony 31 stycznia 2021 roku. Za okres 13 miesięcy zakończony 31 stycznia 2020 roku strata na akcję podstawową i rozwođnioną wyniosła 2,33 PLN. Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku strata na akcję podstawową i rozwođnioną wyniosła 0,67 PLN.

#### **DYWIDENDA**

W dniu 24 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CCC S.A. podjęło uchwałę nr 5/ZWZA/2020 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2019 w wysokości 51,0 mln PLN z kapitału zapasowego.

W dniu 18 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CCC S.A. podjęło uchwałę nr 6/ZWZA/2019 w sprawie przeznaczenia części kapitału zapasowego w wysokości 19,8 mln PLN do podziału między akcjonariuszy poprzez wypłatę dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyznaczyło dzień 17 września 2019 roku jako dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok obrotowy 2018 (dzień dywidendy), natomiast dzień 1 października 2019 roku jako termin wypłaty dywidendy. Według stanu na dzień podjęcia uchwały na jedną akcję CCC S.A. przypada z tytułu dywidendy kwota 0,48 PLN, liczba akcji CCC S.A. uprawnionych do dywidendy wynosi 41 168 000.

#### **EMISJA AKCJI**

W dniu 19 maja 2020 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców prowadzonego dla Spółki podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 4.116.800,00 PLN do kwoty 5.486.800,00 PLN w drodze emisji 6.850.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN każda oraz 6.850.000 akcji zwykłych imiennych serii J Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN każda wyemitowanych na podstawie uchwały nr 3/NWZA/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 kwietnia 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii I i serii J, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poberu wszystkich akcji serii I i serii J, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii I, praw do akcji serii I i akcji serii J do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii I, praw do akcji serii I i akcji serii J, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii I, praw do akcji serii I i akcji serii J w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Spółki oraz zmiany statutu Spółki w tym zakresie.

Na dzień bilansowy ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki (po Rejestracji) wynosi 61.518.000 głosów, natomiast kapitał zakładowy jest reprezentowany przez 54.868.000 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, w tym:

- 6.650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A1;
- 13.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2;
- 9.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- 6.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D;
- 768.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E;
- 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H;
- 6.850.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I; oraz
- 6.850.000 akcji zwykłych imiennych serii J Spółki.

Spółka uplasowała wszystkie oferowane 13,7 mln akcji nowej emisji. Cena emisyjna akcji została ustalona na 37 PLN, co oznacza, że Spółka pozyskała z emisji 506,9 mln PLN. Nowe środki zostały przeznaczone na wzmacnienie kapitału obrotowego Spółki, w tym zakupu produktów na sezon jesień-zima 2020.

Spółka poniosła koszty transakcyjne w wysokości 2,6 mln PLN, które pomniejszyły AGIO.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.486.800,00 PLN i dzieli się na 54 868 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym 6 650 000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

**JEDNOSTKI ZALEŻNE, GDZIE UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE SĄ ISTOTNE**

Informacje finansowe na temat jednostek zależnych, które posiadają udziały niekontrolujące, które są istotne dla Grupy przedstawiają się następująco:

Nazwa	Miejsce wykonywania działalności	31.01.2021	31.01.2020	31.12.2019
CCC Russia OOO	Rosja	25,0%	25,0%	25,0%
Grupa eobuwie.pl	Polska	25,01%	25,01%	25,01%
DeeZee Sp. z o.o.	Polska	25,0%	25,0%	49,0%
Karl Voegle AG	Szwajcaria	30,0%	30,0%	30,0%
C-AirOP Ltd. (poprzednio: CCC Isle of Man)	Wyspa Man	50,0%	50,0%	50,0%

**SKRÓCONE INFORMACJE FINANSOWE NA TEMAT JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, KTÓRYCH UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE SĄ ISTOTNE PRZEDSTAWIAJĄ SIĘ NASTĘPUJĄCO:**

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	CCC Russia OOO	Grupa eobuwie.pl	DeeZee Sp. z o.o.	Karl Voegle AG	C-AirOP Ltd.	
					01.01.2020 - 31.01.2021	
Przychody ze sprzedaży	83,3	2 414,8	73,6	343,9	23,2	
Koszt własny sprzedaży	(47,4)	(1 373,6)	(38,8)	(177,7)	–	
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>35,9</b>	<b>1 041,2</b>	<b>34,9</b>	<b>166,2</b>	<b>23,2</b>	
Koszty funkcjonowania sklepów	(44,9)	(56,8)	0,1	(224,6)	–	
Pozostałe koszty sprzedaży	(1,3)	(799,7)	(26,8)	(43,2)	–	
Koszty ogólnego zarządu	(7,2)	(39,7)	(3,2)	(19,0)	(20,9)	
Pozostałe przychody i koszty	(6,0)	4,4	6,3	(29,6)	0,5	
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(23,5)</b>	<b>149,5</b>	<b>11,3</b>	<b>(150,3)</b>	<b>2,9</b>	
Przychody finansowe	0,5	5,0	0,1	8,6	–	
Koszty finansowe	(24,5)	(22,1)	(0,0)	(11,0)	(0,1)	
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(47,4)</b>	<b>132,4</b>	<b>11,4</b>	<b>(152,8)</b>	<b>2,8</b>	
Podatek dochodowy	6,1	0,3	(0,4)	1,4	–	
Zysk (strata) netto	(41,2)	132,7	11,0	(151,4)	2,8	
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>(41,2)</b>	<b>132,7</b>	<b>11,0</b>	<b>(151,4)</b>	<b>2,8</b>	

Strata Karl Voegle AG za 13 miesięcy zakończone 31 stycznia 2021 r. wyniosła 151,4 mln PLN i została przypisana do udziałów niekontrolujących w kwocie 19,5 mln PLN. W związku z powyższym, wartość bilansowa udziałów niekontrolujących Karl Voegle AG na dzień 31 stycznia 2021 r. wynosi 0. Dalsze straty ponoszone przez Karl Voegle są w całości przypisane do właścicieli jednostki dominującej, ponieważ w ocenie Zarządu zostaną one pokryte przez CCC S.A.

**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>CCC Russia OOO</b>	<b>Grupa eobuwie.pl</b>	<b>DeeZee Sp. z o.o.</b>	<b>Karl Voegele AG</b>	<b>C-AirOP Ltd.</b>
<b>NIEBADANE</b>					<b>01.01.2019 - 31.01.2020</b>
Przychody ze sprzedaży	129,0	1 567,7	41,8	521,3	14,2
Koszt własny sprzedaży	(69,5)	(912,6)	(24,9)	(214,8)	-
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>59,5</b>	<b>655,1</b>	<b>16,8</b>	<b>306,6</b>	<b>14,2</b>
Koszty funkcjonowania sklepów	(67,8)	(37,5)	0,0	(280,5)	-
Pozostałe koszty sprzedaży	(1,8)	(522,5)	(13,9)	(82,8)	-
Koszty ogólnego zarządu	(8,9)	(27,0)	(3,6)	(33,5)	(11,6)
Pozostałe przychody i koszty	0,2	(3,6)	0,0	0,4	(0,9)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(18,8)</b>	<b>64,5</b>	<b>(0,7)</b>	<b>(89,8)</b>	<b>1,7</b>
Przychody finansowe	11,2	1,0	0,0	6,3	-
Koszty finansowe	(9,2)	(9,0)	(0,0)	(12,8)	(0,1)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(16,8)</b>	<b>56,5</b>	<b>(0,7)</b>	<b>(96,4)</b>	<b>1,6</b>
Podatek dochodowy	1,3	26,3	0,0	(0,1)	-
Zysk (strata) netto	(15,5)	82,9	(0,6)	(96,5)	1,6
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>(15,5)</b>	<b>82,9</b>	<b>(0,6)</b>	<b>(96,5)</b>	<b>1,6</b>

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>CCC Russia OOO</b>	<b>Grupa eobuwie.pl</b>	<b>DeeZee Sp. z o.o.</b>	<b>Karl Voegele AG</b>	<b>C-AirOP Ltd.</b>
<b>BADANE, PRZEKSZTAŁCONE</b>					<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Przychody ze sprzedaży	119,9	1 431,7	38,0	494,0	12,4
Koszt własny sprzedaży	(62,6)	(830,2)	(22,7)	(200,7)	-
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>57,3</b>	<b>601,5</b>	<b>15,3</b>	<b>293,2</b>	<b>12,4</b>
Koszty funkcjonowania sklepów	(63,4)	(30,0)	0,0	(267,5)	-
Pozostałe koszty sprzedaży	(1,7)	(471,1)	(14,5)	(79,2)	-
Koszty ogólnego zarządu	(7,9)	(34,0)	(3,3)	(31,7)	(10,8)
Pozostałe przychody i koszty	0,1	(0,4)	(0,0)	1,3	(0,8)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(15,6)</b>	<b>65,9</b>	<b>(2,5)</b>	<b>(83,8)</b>	<b>0,8</b>
Przychody finansowe	9,9	0,8	0,0	0,5	-
Koszty finansowe	(3,1)	(7,3)	(0,0)	(3,6)	(0,1)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(8,8)</b>	<b>59,5</b>	<b>(2,5)</b>	<b>(86,9)</b>	<b>0,7</b>
Podatek dochodowy	0,1	26,9	-	-	-
Zysk (strata) netto	(8,9)	86,4	(2,5)	(86,9)	0,7
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>(8,9)</b>	<b>86,4</b>	<b>(1,2)</b>	<b>(85,3)</b>	<b>1,3</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	CCC Russia OOO	Grupa eobuwie.pl	DeeZee Sp. z o.o.	Karl Voegele AG	C-AirOP Ltd.
BADANE	31.01.2021				
Aktywa trwałe	93,8	612,3	10,1	265,8	–
Aktywa obrotowe	54,3	836,3	28,0	114,3	22,2
Zobowiązania długoterminowe	67,6	206,0	2,2	152,3	–
Zobowiązania krótkoterminowe	142,4	730,0	10,3	332,7	5,2
Aktywa netto	(62,0)	514,6	25,6	(104,9)	17,0
Razem udziały niekontrolujące	(15,5)	128,7	6,4	–	8,5

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	CCC Russia OOO	Grupa eobuwie.pl	DeeZee Sp. z o.o.	Karl Voegele AG	C-AirOP Ltd.
NIEBADANE	31.01.2020				
Aktywa trwałe	165,2	533,7	6,9	341,9	–
Aktywa obrotowe	68,1	672,8	17,2	197,9	16,4
Zobowiązania długoterminowe	112,3	241,9	–	165,8	–
Zobowiązania krótkoterminowe	156,6	584,4	9,4	320,9	1,2
Aktywa netto	(35,7)	382,1	14,7	53,1	15,1
Razem udziały niekontrolujące	(8,9)	95,6	3,7	–	7,6

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	CCC Russia OOO	Grupa eobuwie.pl	DeeZee Sp. z o.o.	Karl Voegele AG	C-AirOP Ltd.
BADANE, PRZEKSZTAŁCONE	31.12.2019				
Aktywa trwałe	39,2	324,1	7,6	100,0	–
Aktywa obrotowe	66,9	675,8	18,0	208,6	15,3
Zobowiązania długoterminowe	0,6	174,5	–	110,3	–
Zobowiązania krótkoterminowe	130,9	570,5	10,0	235,9	1,5
Aktywa netto	(25,2)	254,8	15,4	(37,6)	13,9
Razem udziały niekontrolujące	(7,0)	102,3	10,0	20,7	–

## 4.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zobowiązania z tytułu zadłużenia obejmują głównie kredyty bankowe, zobowiązania z tytułu leasingu oraz wyemitowane obligacje. Zobowiązania z tytułu zadłużenia są ujmowane początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne związane z uzyskaniem finansowania. Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wycenia się w zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Koszty finansowe odnoszone są do wyniku finansowego w ciężar kosztów finansowych za wyjątkiem kosztów, które dotyczą finansowania wytwarzania środków trwałych (zgodnie z polityką w nocy 5.3).

Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązania finansowego mogą ulec zmianie na skutek zmiany warunków umownych lub oczekiwania w zakresie szacowanych przepływów pieniężnych na potrzeby wyceny zobowiązania finansowego zamortyzowanym kosztem.

#### A) Zmiana warunków umownych

W przypadku zmiany warunków umownych zobowiązania finansowego

Grupa analizuje, czy modyfikacja przepływów pieniężnych miała charakter istotny, czy też nie. Grupa stosuje zarówno kryterium ilościowe jak i jakościowe w celu zidentyfikowania istotnej modyfikacji prowadzącej do zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego. Za istotną modyfikację Grupa uznaje zmianę zdyskontowanej wartości bieżącej przepływów pieniężnych wynikających z nowych warunków, w tym wszelkich płatności dokonanych, pomniejszonych o płatność otrzymane i zdyskontowanej przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej, o nie mniej niż 10% od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych z tytułu pierwotnego zobowiązania finansowego. Niezależnie od kryterium ilościowego, modyfikacja zostaje uznana za istotną w następujących przypadkach:

- a) przewalutowanie zobowiązania finansowego, o ile nie zostało to z góry określone w warunkach umowy,
- b) zamiana kredytodawcy,
- c) istotne wydłużenie okresu finansowania w stosunku do pierwotnego okresu finansowania,
- d) zmiana stopy procentowej ze zmiennej na stałą i na odwrót,
- e) zmiana formy prawnej/rodzaju instrumentu finansowego.

Istotną modyfikację zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

#### B) Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych

W przypadku zobowiązań finansowych o zmiennej stopie okresowe przeszacowanie przepływów pieniężnych mające odzwierciedlać zmiany rynkowych stóp procentowych skutkuje zmianą efektywnej stopy procentowej. W przypadku gdy Grupa zmienia oszacowania co do płatności z tytułu zobowiązania finansowego (z wyłączeniem zmian dotyczących modyfikacji umownych przepływów pieniężnych), dokonywana jest korekta wartości bilansowej zobowiązania finansowego tak, aby wartość ta odzwierciedlała rzeczywiste i zmienione oszacowane przepływy pieniężne wynikające z umowy. Grupa ustala wartość bilansową zobowiązania finansowego według zamortyzowanego kosztu jako wartość bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które są dyskontowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Różnica w wycenie jest ujmowana jako przychody lub koszty w wyniku finansowym

**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI**

BADANE	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW POŻYCZEK I OBLIGACJI					RAZEM
	Z TYTUŁU KREDYTU DŁUGO- TERMINOWE	Z TYTUŁU KREDYTU KRÓTKO- TERMINOWE	Z TYTUŁU KREDYTU W RACHUNKU BIEŻĄCYM	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI		
<b>Stan na 01.01.2019</b>	-	176,0	624,0	216,8	1 016,8	
<b>Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia</b>						
-otrzymane finansowanie	371,6	28,4	-	-	400,0	
-koszty transakcyjne	0,4	-	3,2	-	3,6	
Naliczenie odsetek	-	2,7	28,4	6,6	37,7	
<b>Płatności z tytułu zadłużenia</b>						
-spłaty kapitału	-	(75,0)	-	(6,8)	(81,8)	
-odsetki zapłacone	-	(2,7)	(31,4)	(6,6)	(40,7)	
Wzrost z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	-	169,6	-	169,6	
Zmiana prezentacji z krótko na długoterminową	101,0	(101,0)	-	-	-	
Pozostałe zmiany niepieniężne	-	-	8,2	-	8,2	
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>473,0</b>	<b>28,4</b>	<b>802,0</b>	<b>210,0</b>	<b>1 513,4</b>	
<b>Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia</b>						
-otrzymane finansowanie	252,1	-	-	-	252,1	
-koszty transakcyjne	-	-	-	-	-	
Naliczenie odsetek	2,2	14,2	11,5	5,2	33,1	
<b>Płatności z tytułu zadłużenia</b>						
-spłaty kapitału	-	-	-	-	-	
-odsetki zapłacone	(2,2)	(14,6)	(8,9)	(4,8)	(30,5)	
Spadek z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	-	(77,5)	-	(77,5)	
Zmiana prezentacji z dugo na krótkoterminową	(243,6)	243,6	-	-	-	
Przeklasyfikowanie do zobowiązań związanych z grupą do zbycia	-	-	-	-	-	
Pozostałe zmiany niepieniężne	(8,8)	(1,6)	(10,6)	-	(21,0)	
<b>Stan na 31.01.2021</b>	<b>472,7</b>	<b>270,0</b>	<b>716,5</b>	<b>210,4</b>	<b>1 669,6</b>	



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

NIEBADANE	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW POŻYCZEK I OBLIGACJI				
	Z TYTUŁU KREDYTU DŁUGO-TERMINOWE	Z TYTUŁU KREDYTU KRÓTKO-TERMINOWE	Z TYTUŁU KREDYTU W RACHUNKU BIEŻĄCYM	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2019</b>	-	176,0	624,0	216,8	1 016,8
Wpływ y z tytułu zaciągniętego zadłużenia	-	-	-	-	-
-otrzymane finansowanie	374,5	31,8	52,9	-	459,2
-koszty transakcyjne	0,4	3,6	0,2	-	4,2
Naliczenie odsetek	-	8,2	28,0	7,2	43,4
Płatności z tytułu zadłużenia					
-spłaty kapitału	-	(79,7)	-	(6,9)	(86,6)
-odsetki zapłacone	-	(10,2)	(27,1)	(6,6)	(43,9)
Wzrost z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	-	213,3	-	213,3
Spadek z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-
Zmiana prezentacji z dłużno na krótkoterminową	101,0	(101,0)	-	-	-
Wzrost w wyniku nabycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Pozostała zmiana niepieniężne	-	-	16,6	-	16,6
<b>Stan na 31.01.2020</b>	<b>475,9</b>	<b>28,7</b>	<b>907,9</b>	<b>210,5</b>	<b>1 623,0</b>

Na skutek pandemii koronawirusa Grupa CCC zawarła porozumienie z bankami finansującymi działalność Grupy zapewniające stabilny poziom finansowania na co najmniej 12 kolejnych miesięcy do 30 kwietnia 2021 roku (po dniu bilansowym przedłużone do 29 czerwca 2021 roku w celu podpisania nowych umów kredytowych zgodnie z raportem bieżącym nr 21/2021 z 30.04.2021 oraz raportem bieżącym nr 25/2021 z dnia 14.05.2021 r., w którym Spółka poinformowała o podpisaniu przez Spółkę i konsorcjum banków niewiążącego dokumentu Term Sheet potwierdzającego warunki nowego finansowania konsorcjalnego co kończy etap negocjacji i uzgodnienia kluczowych warunków finansowania (m.in. struktura produktowa, terminy spłat, zabezpieczenia, przypadki naruszenia, obowiązki informacyjne, koszty finansowania). Nowe finansowanie zostanie udzielone przez banki zasadniczo pod warunkiem uzgodnienia satysfakcjonującej dla Stron pełnej dokumentacji finansowania, która co do zasady nie powinna odbiegać od warunków określonych w podpisany przez Strony streszczeniu. Banki i Spółka prowadzą jednocześnie zaawansowane prace nad dokumentacją finansowania celem jej zawarcia do dnia 29 czerwca 2021 r. Szerszy opis zawarto w punkcie „Kontynuacja działalności” w nocy objaśniającej 1 do niniejszego sprawozdania finansowego. Wpływ modyfikacji umów ujęto w pozycji zmiany niepieniężne w kwocie 5,6 mln PLN. Koszty związane z podaniem porozumień rozliczane są przez okres trwania finansowania. Pozostała kwota do rozliczenia wynosi 1,6 mln PLN i została wykazana jako zmiana niepieniężne.

Znaczna część finansowania została zaciągnięta w PLN. Odsetki od całości finansowania (kredyty i obligacje) oparte są o oprocentowanie zmienne (stawka WIBOR powiększona o marżę banku). Z istniejącym zadłużeniem wiąże się ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe. Opis ekspozycji na ryzyka finansowe znajduje się w nocy 6.1.

W dniu 20 grudnia 2019 roku CCC Russia z siedzibą w Moskwie zawarła umowę kredytową z AO Citibank z siedzibą w Moskwie, ul. Gasheka 8-10, 125047 Moskwa, w formie limitu kredytowego w kwocie 1 124,6 mln RUB ważnym do dnia 19 października 2020 roku, który następnie porozumieniem z dnia 24 kwietnia 2020 r. został przedłużony do dnia 30 kwietnia 2021 r. Wykorzystanie kredytu na dzień bilansowy wyniosło 1 124,6 mln RUB co stanowiło równowartość 55,2 mln PLN. Wpływ różnic kursowych na wartość zobowiązania na dzień bilansowy został zaprezentowany w pozycji zmiany niepieniężne w kwocie -13,3 mln PLN.

W dniu 21 listopada 2019 roku podmioty z Grupy CCC, tj. CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o., eobuwie.pl S.A., Gino Rossi S.A. zawarły Umowę limitu kredytowego wielcelowego z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa. W ramach niniejszej umowy bank udzielił limitu kredytowego wielcelowego w kwocie 530,0 mln PLN na okres 36 miesięcy, tj. od dnia 21 listopada 2019 roku do dnia 21 listopada 2022 roku. Okres wykorzystywania limitu upływa z dniem 21 listopada 2022 roku. W ramach limitu bank udzielił kredytobiorcom sublimitów na:

1. kredyt obrotowy nieodnawialny do kwoty 400,0 mln PLN na finansowanie zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności oraz na spłatę zobowiązań z tytułu umowy limitu kredytowego wielcelowego z dnia 30 maja 2016 roku zawartej pomiędzy bankiem a spółką zależną CCC.eu Sp z o.o. (wykorzystanie na dzień bilansowy 400,0 mln PLN);
2. kredyt w rachunku bieżącym, limit na gwarancje bankowe i akredytywy do łącznej kwoty 130,0 mln PLN (wykorzystanie na dzień bilansowy 49,2 mln PLN).



**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

W dniu 29 kwietnia 2021 roku spółka CCC S.A. jako Podmiot Dominujący umowy złożyła wniosek o wydłużenie kredytu w rachunku bieżącym dla eobuwie.pl S.A. i na tej podstawie Bank PKO BP S.A. wydłużył okres obowiązywania kredytu do 30 kwietnia 2022 roku.

W dniu 26 października 2017 roku spółka eobuwie.pl S.A. zawarła umowę o wielocelowy limit kredytowy z bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 53/57, 00-950 Warszawa. W ramach niniejszej umowy bank udzielił limitu kredytowego wielocelowego w kwocie 260,0 mln PLN. W dniu 30 kwietnia 2021 roku spółka eobuwie.pl S.A. zawarła z bankiem Pekao S.A. aneks nr 11 wydłużający okres obowiązywania umowy do dnia 30 kwietnia 2022 roku.

W dniu 21 października 2019 roku CCC S.A. oraz Karl Vögele AG zawarły umowę o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym z bankiem BNP Paribas Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa. W ramach niniejszej umowy bank udzielił kredytu w kwocie 17,0 mln CHF na finansowanie działalności bieżącej. Kredyt został udzielony na okres 12 miesięcy, tj. do dnia 19 października 2020 roku, który następnie porozumieniem z dnia 24 kwietnia 2020 roku został przedłużony do dnia 30 kwietnia 2021 roku. Wykorzystanie kredytu na dzień bilansowy wyniosło 16,7 mln CHF, co stanowiło równowartość 70,3 mln PLN.

W dniu 31 marca 2021 roku został zawarty aneks nr 1, który zmniejszył kwotę dostępnego kredytu do kwoty 11,4 mln CHF. Jednocześnie spółka CCC Factory Sp. z o.o. zawarła z bankiem BNP Paribas umowę o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 23,2 mln PLN do dnia 31 marca 2023 r., który został objęty gwarancją z Funduszu Gwarancji Płynnościowych (FGP), z terminem ważności do 30 czerwca 2023 r., w kwocie 18,6 mln PLN. W dniu 21 kwietnia 2021 roku został zawarty aneks 2, który wyłączył z umowy kredytu w rachunku bieżącym spółkę Karl Vögele AG i przewałutował limit kredytu z CHF na PLN. Od dnia 21 kwietnia 2021 roku kredyt w banku BNP Paribas dostępny jest tylko dla spółki CCC S.A. w kwocie 47,2 mln PLN.

W dniu 15 października 2014 roku spółka CCC.eu Sp. z o.o. zawarła umowę o wielocelowy limit kredytowy z bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 53/57, 00-950 Warszawa. W ramach niniejszej umowy bank udzielił limitu kredytowego wielocelowego w kwocie 300,0 mln PLN. W dniu 1 kwietnia 2021 roku spółka CCC.eu zawarła z bankiem Pekao S.A. aneks nr 20, który obniżył kwotę kredytu do 293,1 mln PLN oraz wydłużył limit w kwocie 92,2 mln PLN do dnia 9 marca 2023 r., który został objęty gwarancją z Funduszu Gwarancji Płynnościowych (FGP), z terminem ważności do 9 czerwca 2023 r., w kwocie 73,7 mln PLN. Jednocześnie spółka CCC Factory Sp. z o.o. zawarła z bankiem Pekao S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 6,9 mln PLN do dnia 9 marca 2023 r., który został objęty gwarancją z Funduszu Gwarancji Płynnościowych (FGP), z terminem ważności do 9 czerwca 2023 r., w kwocie 5,5 mln PLN.

W dniu 29 czerwca 2018 roku CCC S.A. przeprowadziła emisję obligacji serii 1/2018 w ramach ustanowionego przez Spółkę programu emisji obligacji. Obligacje nie były przedmiotem oferty publicznej. Obligacje zostały wyemitowane na następujących warunkach emisji:

1. Wartość nominalna jednej Obligacji - 1 000 PLN;
2. Forma Obligacji: obligacje zdematerializowane na okaziciela;
3. Cena emisyjna: równa wartości nominalnej jednej Obligacji;
4. Liczba Obligacji: 210 000;
5. Łączna wartość nominalna Obligacji: 210 000 000 PLN;
6. Wykup Obligacji: jednorazowy wykup według wartości nominalnej Obligacji w dniu 29 czerwca 2021 roku;
7. Oprocentowanie: według zmiennej stopy procentowej, oparte o stawkę WIBOR 6 M, powiększone o stałą marżę; odsetki wypłacone będą w okresach półroczeniowych;
8. Zabezpieczenie: poręczenie udzielone przez spółki zależne Spółki, tj. CCC.eu Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach i CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach.

W dniu 17 maja 2021 roku Zgromadzenie Obligataruszy podjęło uchwały akceptujących dokonanie odpowiednich zmian w warunkach emisji obligacji zapewniających przedłużenie daty wykupu obligacji odpowiednio o 5 lat od daty pierwotnego terminu wykupu obligacji o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 27/2021 z dnia 17 maja 2021 r. Oprócz zmiany terminu wykupu, Uchwała o zmianie warunków emisji przewiduje ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń obligacji na akcjach podmiotu zależnego, ustanowienie dodatkowych poręczeń przez niektóre spółki zależne emitenta oraz złożenie przez te spółki oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, wydanie weksli własnych wraz z porozumieniem wekslowym oraz złożenie oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji z wierzytelności wekslowych, zamianę niektórych tzw. Przypadków naruszenia uprawniających obligataruszy do żądania wcześniejszego wykupu, podwyższenie oprocentowania i wprowadzenie nowych świadczeń pieniężnych na rzecz obligataruszy. Szerszy opis zawarto w punkcie „Kontynuacja działalności” w nocy wyjaśniającej 1 do niniejszego sprawozdania finansowego.

W dniu 5 listopada 2020 roku Spółka CCC S.A. zawarła Umowę Wspólnych Warunków Finansowania z bankami kredytującymi Grupę CCC, która umożliwiła zaciągnięcie kredytów odnawialnych do łącznej sumy 250,0 mln PLN w uzgodnionych proporcjach, zabezpieczonych m.in.: gwarancjami z Funduszu Gwarancji Płynnościowych (FGP). Kredyt został wypłacony w wysokości 250 mln PLN w dniu 23 grudnia 2020 roku. Termin spłaty kredytu to 30 października 2022 roku.

W dniu 30 kwietnia 2021 roku został zawarty aneks nr 8 do Umowy o Szczególnych Warunkach Utrzymania Finansowania z dnia 24 kwietnia 2020 roku, zgodnie z którym termin obowiązywania Umowy został przedłużony do wcześniejszej z dat: (i) 17 maja 2021 roku, o ile do tego czasu CCC S.A. nie dostarczy Instytucjom Finansującym podpisanej przez CCC S.A. i Instytucje Finansowe Term Sheet, podsumowującego główne warunki nowego finansowania dla CCC S.A. i Spółek Grupy CCC, (ii) dnia dokonania pierwszej wypłaty lub dokonania wykorzystania



**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

jakichkolwiek środków dostępnych CCC S.A. i Spółkom Grupy CCC, zgodnie z warunkami i na zasadach określonych w umowie dotyczącej nowego finansowania (jeżeli umowa taka zostanie zawarta), (iii) dnia, w którym którykolwiek z inwestorów zamierzających nabyć akcje w spółce eobuwie.pl S.A., tj. Cyfrowy Polsat S.A. lub A&R Investments Limited, złoży oświadczenie o odstąpieniu lub rozwiązaniu jakiejkolwiek z umów dokumentujących planowane transakcje nabycia przez nich akcji w spółce eobuwie.pl S.A., lub (iv) 29 czerwca 2021 roku. W dniu 14 maja 2021 roku spółka CCC S.A. podpisała z Instytucjami Finansowymi warunki nowego finansowania (tzw. Term Sheet) o czym spółka poinformowała raportem bieżącym 24/2021 z dnia 14 maja 2021 roku.

Spłaty powyższych zobowiązań objęte są następującymi zabezpieczeniami:

KWOTA LUB WARTOŚĆ BILANSOWA ZABEZPIECZENIA	31.01.2021 BADANE	31.01.2020 NIEBADANE	31.12.2019 BADANE
Poręczenia udzielone	360,0	194,7	194,7
Hipoteki kauczynne na nieruchomości	2 189,7	795,0	795,0
Zastaw rejestrowany na rzeczach ruchomych	928,7	1 322,9	1 322,9
Weksle in blanco	1 447,6	-	-

#### **4.3. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH ORAZ POLITYKA ZARZĄDZANIA PŁYNNOŚCIĄ**

Ostrożne zarządzanie płynnością finansową zakłada utrzymywanie wystarczających zasobów środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów oraz dostępność dalszego finansowania poprzez zagwarantowane środki z linii kredytowych.

Tabela wskazana poniżej jako aktualny na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wynik analizy umownych terminów wymagalności zobowiązań finansowych, zawiera zestawienie niezdyskontowanych płatności wynikających z istniejącego zadłużenia finansowego oraz pokazuje umowne terminy wymagalności Grupy Kapitałowej CCC.

Grupa Kapitałowa CCC odnotowuje przychody z prowadzonej głównej działalności polegającej na sprzedaży detalicznej towarów. Przychody gotówkowe są, co do zasady realizowane w terminach odpowiadających terminom transakcji sprzedaży detalicznej, a zatem jednostki Grupy Kapitałowej CCC nie ponoszą istotnego ryzyka otrzymania płatności z transakcji handlowych od kontrahentów detalicznych. Na podstawie transakcji sprzedaży detalicznej jednostki Grupy Kapitałowej CCC rozpoznają przychody gotówkowe w momencie dokonania sprzedaży w większości przypadków.

Zgodnie z zawartymi umowami finansowymi, przychody gotówkowe Grupy Kapitałowej CCC z detalicznej działalności handlowej w pierwszej kolejności przeznaczane są na terminowe regulowanie zobowiązań z tytułu zadłużenia finansowego Grupy Kapitałowej CCC. Na podstawie zawartych umów finansowych Grupa Kapitałowa CCC korzysta, co do zasady, z możliwości zerowania sald bieżących na rachunkach bankowych i rachunkach, na których udostępnianie są przez kredytodawców środki przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności (m.in.: kredyty obrotowe i umowy faktoringu odwrotnego), w okresach od dwóch do sześciu miesięcy. Opóźnienie terminów zapadalności zobowiązań finansowych bieżących, zasadniczo o trzy miesiące w stosunku do terminu wykorzystania środków udostępnionych przez kredytodawców, pozwala racjonalnie zarządzać sprzedażą produktów i zapewnić terminowe regulowanie zobowiązań finansowych przez Grupę Kapitałową CCC. Zgodnie z historycznymi danymi finansowymi, wolumeny sprzedaży towarów, w ramach prowadzonej działalności handlowej detalicznej, w każdym okresie pozwalały na bieżące pokrywanie całości zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej CCC. Również planowane przyszłe przychody z działalności handlowej z reguły pozwalały na zapewnienie pełnego pokrycia przewidywanych przyszłych zobowiązań z tytułu zadłużenia finansowego w założonych przedziałach czasowych, dla których Grupa dokonuje analizy ryzyka płynności. Jedynym okresem, w którym Grupa Kapitałowa CCC rozpoznała istotne ryzyko naruszenia terminów płatności zobowiązań finansowych w analizowanym przedziale okresów od jednego do trzech miesięcy, był okres ograniczeń w prowadzeniu działalności handlowej w centrach handlowych na skutek wprowadzenia ograniczeń administracyjnych związanych z epidemią COVID-19. Była to jednak sytuacja wyjątkowa, której nie dało się przewidzieć w ramach normalnej oceny ryzyka gospodarczego i która nie jest sytuacją powtarzalną.

Dodatkowym czynnikiem ograniczającym systemowo ryzyko płynności związane z obsługą zobowiązań finansowych, jest korzystanie przez Grupę Kapitałową CCC z odroczonych terminów płatności zobowiązań handlowych związanych z nabywaniem towarów w celu dalszej odsprzedaży oraz przerobu i dalszej odsprzedaży. Stosowanie tego mechanizmu pozwala Grupie CCC na zgromadzenie zapasów towarów w każdym okresie działalności, których sprzedaż w pierwszej kolejności służy obsłudze zobowiązań finansowych, zaciąganych niemal w całości w celu finansowania działalności handlowej i sprzedaży Grupy Kapitałowej CCC. Mająca istotne znaczenie dla płynności Grupy Kapitałowej CCC sezonowość zakupów towarów, nie wpływa znacząco na ryzyko płynności niezbędnej do obsługi zobowiązań finansowych. Uwzględnienie rezerw płynności wynikających z korzystania z mechanizmu odroczenia terminów płatności za towary nabywane przez Grupę Kapitałową CCC, pozwala zachować bezpieczny margines realizowanych przychodów bieżących powyżej należnych płatności



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

bieżących związanych z bieżącą obsługą zobowiązań finansowych, z wyłączeniem zdarzeń nadzwyczajnych lub niedających się przewidzieć w ramach normalnej oceny ryzyka gospodarczego.

Ostrożne zarządzanie płynnością finansową zakłada również utrzymywanie przez Grupę Kapitałową CCC wystarczających zasobów środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów w każdym okresie na pokrycie wszystkich zapadających zobowiązań bieżących w terminach ich wymagalności oraz podejmowanie z wyprzedzeniem działań mających zapewnić dostępność dalszego finansowania poprzez zagwarantowanie środków z linii kredytowych oraz odnawianych linii kredytowych i monitorowanie terminów ich dostępności dla spółek z Grupy Kapitałowej CCC.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej ujawnienia w zakresie zarządzania ryzykiem płynności zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zawierają kluczowe informacje w tym zakresie. Niemniej jednak kwestia zarządzania ryzykiem płynności jest stale analizowana przez Zarząd Jednostki Dominującej, który ma świadomość istotności informacji przekazywanych w sprawozdaniach w tym zakresie.

Poniższa tabela zawiera informacje na temat niezdyskontowanych umownych płatności wynikających z istniejącego zadłużenia.:

Stan na 31.01.2021	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		
<b>BADANE</b>							
Kredyty	902,9	86,9	482,8	–	–	1 472,6	1 459,1
Obligacje	–	212,9	–	–	–	212,9	210,5
Zobowiązania wobec dostawców	1 214,4	58,2	–	–	–	1 272,6	1 269,3
Zobowiązania do zwrotu	57,8	–	–	–	–	57,8	57,8
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	–	–	792,3	96,5	–	888,8	828,6
Zobowiązania z tytułu leasingu	154,2	339,2	726,5	484,3	248,3	1 952,5	1 865,9
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>2 329,3</b>	<b>697,2</b>	<b>2 001,6</b>	<b>580,8</b>	<b>248,3</b>	<b>5 857,2</b>	<b>5 691,2</b>

Stan na 31.01.2020	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		
<b>NIEBADANE</b>							
Kredyty	805,9	38,4	488,2	–	–	1 332,5	1 412,5
Obligacje	–	212,5	–	–	–	212,5	210,5
Zobowiązania wobec dostawców	886,1	292,4	–	–	–	1 178,5	1 178,5
Zobowiązania do zwrotu	25,8	–	–	–	–	25,8	25,8
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	–	–	843,7	18,7	–	862,4	796,4
Zobowiązania z tytułu leasingu	147,2	426,8	842,3	561,6	315,6	2 293,5	2 075,7
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	–	21,6	–	–	–	21,6	21,6
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>1 865,0</b>	<b>991,7</b>	<b>2 174,2</b>	<b>580,3</b>	<b>315,6</b>	<b>5 926,8</b>	<b>5 721,0</b>

Stan na 31.12.2019	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		
<b>BADANE</b>							
Kredyty	805,3	38,4	488,2	–	–	1 331,9	1 303,4
Obligacje	–	6,4	213,2	–	–	219,6	210,0
Zobowiązania wobec dostawców	847,5	310,7	–	–	–	1 158,2	1 158,2
Zobowiązania do zwrotu	40,2	–	–	–	–	40,2	40,2
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	–	7,0	843,7	18,8	–	869,5	801,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	145,2	418,4	713,7	675,1	325,8	2 278,2	2 085,8
Zobowiązanie do zapłaty za nabycie przedsięwzięcie Adler	–	2,5	–	–	–	2,5	2,5
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	–	32,7	–	–	–	32,7	32,7
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>1 838,2</b>	<b>816,1</b>	<b>2 258,8</b>	<b>693,9</b>	<b>325,8</b>	<b>5 932,8</b>	<b>5 633,9</b>

#### **4.4. DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
Stan na 01.01.2020	442,3	1 536,2
Stan na 31.01.2021	406,4	1 655,5
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>35,9</b>	<b>119,3</b>
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu zobowiązań / należności inwestycyjnych	(5,4)	2,2
Korekta o zmianę stanu należności długoterminowych	–	–
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	–	32,7
Pozostałe	(1,2)	(0,9)
<b>Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>29,3</b>	<b>153,3</b>
Stan na 01.01.2019	430,8	1 151,2
Stan na 31.12.2019	442,3	1 536,2
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(11,5)</b>	<b>385,0</b>
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu zobowiązań / należności inwestycyjnych	(0,4)	2,0
Korekta o zmianę stanów związanych z nabyciem jednostek zależnych	(10,2)	(93,6)
Zobowiązania związane z nabyciem przedsięwzięcia	–	16,5
Korekta o zmianę stanów związaną ze zbyciem jednostki zależnej	(6,5)	7,2
Pozostałe	(45,2)	(0,4)
<b>Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(73,8)</b>	<b>316,7</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

<b>Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>		
Stan na 01.01.2019	430,8	1 151,2
Stan na 31.01.2020	474,1	1 451,9
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(43,3)</b>	<b>300,7</b>
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu zobowiązań / należności inwestycyjnych	(0,4)	18,0
Korekta o zmianę stanów związaną z nabyciem jednostek zależnych	(9,9)	(93,6)
Zobowiązania związane z nabyciem przedsięwzięcia	–	16,5
Korekta o zmianę stanów związaną ze zbyciem jednostki zależnej	(6,5)	7,2
Pozostałe	(45,5)	4,6
<b>Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(105,6)</b>	<b>253,4</b>

	<b>01.01.2020 - 31.01.2021</b>	<b>01.01.2019 - 31.01.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
	<b>BADANE</b>	<b>NIEBADANE</b>	<b>BADANE, PRZEKSZTAŁCONE</b>
<b>Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem:</b>			
Naliczone odsetki i różnice kursowe	8,6	2,5	3,3
Zmiana stanu rezerw	(7,6)	(8,3)	(8,6)
Korekta wyceny ujemnej wartości godziwej CCC Germany	–	(3,1)	(3,1)
Wycena programu opcji pracowniczych	–	(12,2)	(12,2)
Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących eobuwie.pl, Karl Voegele i DeeZee	34,3	–	–
Wycena opcji HRG	13,3	–	–
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (udzielone pożyczki)	130,3	–	–
Różnice kursowe oraz zmiany w zakresie prawa do użytkowania orz zobowiązania leasingowego	130,7	–	–
Zobowiązania z tytułu nabycia akcji / udziałów jednostek zależnych	–	14,5	1,1
Zysk na okazyjnym nabyciu	–	–	–
Wycena instrumentów pochodnych	(5,8)	0,3	0,3
Wycena wartości jednostki stowarzyszonej	–	60,5	70,9
Wartość firmy	–	(15,9)	(15,4)
Pozostałe	(20,9)	14,4	44,1
<b>Razem</b>	<b>282,9</b>	<b>52,7</b>	<b>80,4</b>

## **5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

### **5.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

#### **POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

Grupa wycenia wartości niematerialne w wartości poniesionego kosztu pomniejszonego o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest nałączana metodą liniową przez oszacowanie okresu użytkowego danego aktywa, który dla wybranych grup wynosi:

- patenty i licencje – od 5 do 10 lat
- znaki towarowe – nieamortyzowane
- inne aktywa niematerialne – od 5 do 10 lat

W przypadku, gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania, są one poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości zgodnie z polityką opisaną w nocy 5.2.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.





RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

BADANE	PATENTY, LICENCJE	ZNAKI TOWAROWE	RELACJE Z Klientami	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W BUDOWIE	RAZEM
<b>Wartość brutto 01.01.2019</b>	<b>26,2</b>	<b>178,1</b>	<b>18,5</b>	<b>68,4</b>	<b>291,2</b>
Umorzenie skumulowane	(18,4)	(0,5)	(10,6)	–	(29,5)
<b>Wartość netto 01.01.2019</b>	<b>7,8</b>	<b>177,6</b>	<b>7,9</b>	<b>68,4</b>	<b>261,7</b>
Różnice kursowe z przeliczenia wartości brutto	(0,1)	0,2	0,4	–	0,5
Amortyzacja	(4,5)	0,5	(3,0)	–	(7,0)
Nabycie	6,2	(4,5)	0,6	57,3	59,6
Zbycie, likwidacja	(8,7)	–	–	(3,0)	(11,7)
Umorzenie (likwidacja i sprzedaż)	3,6	–	–	–	3,6
Przeniesienia pomiędzy grupami	101,3	–	–	(103,3)	(2,0)
Przeniesienia pomiędzy grupami - umorzenie	2,7	–	(2,7)	–	–
Zwiększenie wynikające z nabycia jednostek zależnych	(1,1)	22,8	–	–	21,7
<b>Wartość brutto 31.12.2019 (01.01.2020)</b>	<b>123,8</b>	<b>196,6</b>	<b>19,5</b>	<b>19,4</b>	<b>359,3</b>
Umorzenie skumulowane	(16,6)	–	(16,3)	–	(32,9)
Odpis z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
<b>Wartość netto 31.12.2019 (01.01.2020)</b>	<b>107,2</b>	<b>196,6</b>	<b>3,2</b>	<b>19,4</b>	<b>326,4</b>
Różnice kursowe z przeliczenia wartości brutto	1,7	0,5	–	–	2,2
Amortyzacja	(28,1)	–	(0,2)	–	(28,3)
Nabycie	1,8	–	–	22,4	24,2
Zbycie, likwidacja	(5,6)	–	–	–	(5,6)
Umorzenie (likwidacja i sprzedaż)	1,0	–	–	–	1,0
Odpis z tytułu utraty wartości	(1,6)	(8,4)	(2,9)	–	(12,9)
Przeniesienia pomiędzy grupami	28,8	–	–	(27,5)	1,3
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość brutto)	(25,2)	(8,4)	(8,3)	–	(41,9)
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (skumulowane umorzenie)	23,6	–	5,4	–	29,0
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (odpisy aktualizujące)	1,6	8,4	2,9	–	12,9
<b>Wartość brutto 31.01.2021</b>	<b>125,3</b>	<b>188,7</b>	<b>11,2</b>	<b>14,3</b>	<b>339,5</b>
Umorzenie skumulowane	(20,1)	–	(11,1)	–	(31,2)
<b>Wartość netto 31.01.2021</b>	<b>105,2</b>	<b>188,7</b>	<b>0,1</b>	<b>14,3</b>	<b>308,3</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

NIEBADANE	PATENTY, LICENCJE	ZNAKI TOWAROWE	RELACJE Z Klientami	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W BUDOWIE	RAZEM
<b>Wartość brutto 01.01.2019</b>	<b>26,2</b>	<b>178,1</b>	<b>18,5</b>	<b>68,4</b>	<b>291,2</b>
Umorzenie skumulowane	(18,4)	(0,5)	(10,6)	–	(29,5)
<b>Wartość netto 01.01.2019</b>	<b>7,8</b>	<b>177,6</b>	<b>7,9</b>	<b>68,4</b>	<b>261,7</b>
Różnice kursowe z przeliczenia wartości brutto	0,1	0,4	0,9	–	1,4
Amortyzacja	(7,0)	0,5	(3,2)	–	(9,7)
Nabycie	7,1	(4,5)	0,6	57,7	60,9
Zbycie, likwidacja	(8,7)	–	–	(2,9)	(11,6)
Umorzenie (likwidacja i sprzedaż)	3,6	–	–	–	3,6
Przeniesienia pomiędzy grupami	100,8	–	–	(104,2)	(3,4)
Przeniesienia pomiędzy grupami - umorzenie	2,9	–	(2,9)	–	–
Zwiększenie wynikające z nabycia jednostek zależnych	(1,1)	22,8	–	–	21,7
<b>Wartość brutto 31.01.2020</b>	<b>124,4</b>	<b>196,8</b>	<b>20,0</b>	<b>19,0</b>	<b>360,2</b>
Umorzenie skumulowane	(18,9)	–	(16,7)	–	(35,6)
<b>Wartość netto 31.01.2020</b>	<b>105,5</b>	<b>196,8</b>	<b>3,3</b>	<b>19,0</b>	<b>324,6</b>

Na dzień bilansowy 31 stycznia 2021 roku na saldo wartości niematerialnych w budowie składają się nakłady poniesione m.in.: na kontynuowane projekty z 2019 r. Grupa spodziewa się sfinalizowania tych projektów w kolejnym roku obrotowym. Grupa nie stwierdziła utraty wartości w przypadku tych aktywów.

ZNAKI TOWAROWE	eobuwie.pl S.A.	Karl Voegele AG	DeeZee Sp. z o.o.	Gino Rossi S.A.	RAZEM
<b>Okres użytkowania / metoda amortyzacji</b>	<b>Nieokreślony</b>	<b>Nieokreślony</b>	<b>Nieokreślony</b>	<b>Nieokreślony</b>	
<b>BADANE</b>					
<b>Wartość brutto 01.01.2019</b>	<b>161,2</b>	<b>7,7</b>	<b>9,2</b>	<b>–</b>	<b>178,1</b>
Umorzenie skumulowane	–	–	(0,5)	–	(0,5)
<b>Wartość netto 01.01.2019</b>	<b>161,2</b>	<b>7,7</b>	<b>8,7</b>	<b>–</b>	<b>177,6</b>
Różnice kursowe z przeliczenia wartości brutto	0,2				0,2
Amortyzacja	–	–	0,5		0,5
Nabycie			(4,5)		(4,5)
Zwiększenie wynikające z nabycia jednostek zależnych	–	–	–	22,8	22,8
<b>Wartość brutto 31.12.2019 (01.01.2020)</b>	<b>161,2</b>	<b>7,9</b>	<b>4,7</b>	<b>22,8</b>	<b>196,6</b>
Umorzenie skumulowane	–	–	–	–	–
<b>Wartość netto 31.12.2019 (01.01.2020)</b>	<b>161,2</b>	<b>7,9</b>	<b>4,7</b>	<b>22,8</b>	<b>196,6</b>
Różnice kursowe z przeliczenia wartości brutto	–	0,5	–	–	0,5
Odpis z tytułu utraty wartości	–	(8,4)	–	–	(8,4)
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość brutto)	–	(8,4)	–	–	(8,4)
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (odpisy aktualizujące)	–	8,4	–	–	8,4
<b>Wartość brutto 31.01.2021</b>	<b>161,2</b>	<b>–</b>	<b>4,7</b>	<b>22,8</b>	<b>188,7</b>
Umorzenie skumulowane	–	–	–	–	–
<b>Wartość netto 31.01.2021</b>	<b>161,2</b>	<b>–</b>	<b>4,7</b>	<b>22,8</b>	<b>188,7</b>

**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

ZNAKI TOWAROWE	eobuwie.pl S.A.	Karl Voegle AG	DeeZee Sp. z o.o.	Gino Rossi S.A.	RAZEM
Okres użytkowania / metoda amortyzacji	Nieokreślony	Nieokreślony	Nieokreślony	Nieokreślony	
<b>NIEBADANE</b>					
<b>Wartość brutto 01.01.2019</b>	<b>161,2</b>	<b>7,7</b>	<b>9,2</b>	<b>-</b>	<b>178,1</b>
Umorzenie skumulowane	-	-	(0,5)	-	(0,5)
<b>Wartość netto 01.01.2019</b>	<b>161,2</b>	<b>7,7</b>	<b>8,7</b>	<b>-</b>	<b>177,6</b>
Różnice kursowe z przeliczenia wartości brutto	-	0,4	-	-	0,4
Amortyzacja	-	-	0,5	-	0,5
Nabycie	-	-	(4,5)	-	(4,5)
Zwiększenie wynikające z nabycia jednostek zależnych	-	-	-	22,8	22,8
<b>Wartość brutto 31.01.2020</b>	<b>161,2</b>	<b>8,1</b>	<b>4,7</b>	<b>22,8</b>	<b>196,8</b>
Umorzenie skumulowane	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto 31.01.2020</b>	<b>161,2</b>	<b>8,1</b>	<b>4,7</b>	<b>22,8</b>	<b>196,8</b>

Grupa prezentuje w ramach wartości niematerialnych znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania. Grupa uznaje, że posiadane przez nią znaki towarowe są rozpoznawalne na rynku i planuje wykorzystywać je w swojej działalności przez czas nieokreślony.

W związku z tym Grupa przyjmuje, że okres użytkowania znaków towarowych jest nieokreślony i nie podlegają one amortyzacji. Wszystkie znaki towarowe są corocznie testowane na utratę wartości. Szczegóły dotyczące testów na utratę wartości dla eobuwie.pl S.A. oraz DeeZee Sp. z o.o. zostały przedstawione w nocy 5.2 poniżej.

Wartość odzyskiwalna znaku towarowego Gino Rossi została ustalona na podstawie wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Wycena została sporządzona przez niezależnego rzecznika. Wartość godziwą znaku towarowego Gino Rossi określono na dzień 31.01.2021 r. jako ważną sumę wyników symulacji z dwóch metod wyceny. Wartość godziwą znaku towarowego ustalono przy założeniu przypisania 30% wagi metodzie zwolnienia z opłat licencyjnych (ang. „Relief from Royalty Method” - RFR) oraz 70% wagi w metodzie mnożnikowej. Do wyceny przyjęto następujące założenia:

- Metoda RFR:
- WACC – 11,73%
- Stawka opłaty licencyjnej – 1,68%
- Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu przychodów – 20,90%
- Metoda mnożnikowa:
- Mnożnik przychodów ze sprzedaży – 38,80%
- Mnożnik zainwestowanego kapitału – 20,87%
- Mnożnik wartości aktywów – 21,92%

Wycena wartości godziwej została sporządzona w oparciu o 3 poziom hierarchii w przypadku metody RFR oraz mnożnikowej. Przyjęte założenia wyceny są spójne z zewnętrznymi źródłami informacji.

Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości znaku towarowego Gino Rossi. Kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego w ramach przeprowadzonych testów nie spowoduje, że wartość bilansowa testowanego znaku znacząco przekroczy jego wartość odzyskiwalną.

## 5.2 WARTOŚĆ FIRMY

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy: odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy.

W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Spółka	Data nabycia	Stan na dzień 01.01.2020	Utrata wartości	Korekty i minus-finalne rozliczenie	Nabycie	Różnice kursowe z przeliczeniem	Stan na dzień 31.01.2021	Segment - CGU
<b>BADANE</b>								
eobuwie.pl S.A.	01.2016	106,2	–	–	–	–	106,2	Działalność dystrybucyjna - Detal - Polska i e-commerce
Shoe Express S.A.	04.2018	40,5	–	–	–	1,8	42,3	Działalność dystrybucyjna - Detal - UE - Europa Śr. - Wsch.
Przedsiębiorstwo Adler International	07.2018	48,8	–	–	–	–	48,8	Działalność dystrybucyjna - Detal - Polska i e-commerce
DeeZee Sp. z o.o.	10.2018	0,6	–	–	–	–	0,6	Działalność dystrybucyjna - Detal - Polska i e-commerce
Gino Rossi S.A.	02.2019	21,8	(21,8)		–	–	–	Działalność dystrybucyjna - Detal Polska i e-commerce
<b>Wartość firmy</b>		<b>217,9</b>	<b>(21,8)</b>		<b>–</b>	<b>1,8</b>	<b>197,9</b>	



**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Spółka	Data nabycia	Stan na dzień 01.01.2019	Utrata wartości	Korekty i minus-finalne rozliczenie	Nabycie	Różnice kursowe z przeliczenia	Stan na dzień 31.01.2020	Segment - CGU
<b>NIEBADANE</b>								
eobuwie.pl S.A.	01.2016	106,2	–	–	–	–	106,2	Działalność dystrybucyjna - Detal - Polska i e-commerce
Shoe Express S.A.	04.2018	41,2	–	–	–	(0,2)	41,0	Działalność dystrybucyjna - Detal - UE - Europa Śr. - Wsch.
Przedsięwzięcie Adler International	07.2018	48,8	–	–	–	–	48,8	Działalność dystrybucyjna - Detal - Polska i e-commerce
DeeZee Sp. z o.o.	10.2018	6,3	–	(5,6)	–	–	0,6	Działalność dystrybucyjna - Detal - Polska i e-commerce
Gino Rossi S.A.	02.2019	–	–	–	21,8	–	21,8	Działalność dystrybucyjna - Detal - Polska i e-commerce
<b>Wartość firmy</b>		<b>202,5</b>	<b>–</b>	<b>(5,6)</b>	<b>21,8</b>	<b>(0,2)</b>	<b>218,4</b>	

Spółka	Data nabycia	Stan na dzień 01.01.2019	Utrata wartości	Korekty i minus-finalne rozliczenie	Nabycie	Różnice kursowe z przeliczenia	Stan na dzień 31.12.2019	Segment - CGU
<b>BADANE</b>								
eobuwie.pl S.A.	01.2016	106,2	–	–	–	–	106,2	Działalność dystrybucyjna - Detal - Polska i e-commerce
Shoe Express S.A.	04.2018	41,2	–	–	–	(0,7)	40,5	Działalność dystrybucyjna - Detal - UE - Europa Śr. - Wsch.
Przedsięwzięcie Adler International	07.2018	48,8	–	–	–	–	48,8	Działalność dystrybucyjna - Detal - Polska i e-commerce
DeeZee Sp. z o.o.	10.2018	6,3	–	(5,6)	–	–	0,6	Działalność dystrybucyjna - Detal - Polska i e-commerce
Gino Rossi S.A.	02.2019	–	–	–	21,8	–	21,8	Działalność dystrybucyjna - Detal - Polska i e-commerce
<b>Wartość firmy</b>		<b>202,5</b>	<b>–</b>	<b>(5,6)</b>	<b>21,8</b>	<b>(0,7)</b>	<b>217,9</b>	

Szczegółowe informacje dotyczące rozliczenia nabycia oraz ustalenia wartości firmy spółek Shoe Express S.A., DeeZee Sp. z o.o., Gino Rossi S.A. zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy CCC S.A. za 2019 rok w nocy 6.2.

Na dzień 31.01.2021 r. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana istotna wartość firmy lub znak towarowy o nieokreślonym okresie użytkowania, tj. jednostek zależnych eobuwie.pl S.A., Shoe Express S.A., przedsięwzięcie (ZCP) Adler International Sp. z o.o. sp.k. oraz DeeZee Sp. z o.o. Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości. Kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego w ramach przeprowadzonych testów nie spowoduje, że wartość bilansowa testowanych ośrodków znaczco przekroczy jego wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres.

Główne założenia, przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej są następujące:

- poziom kosztów sprzedaży produktów,
- wpływ zmian przychodów na koszty bezpośrednie,
- poziom wydatków inwestycyjnych,
- stopa dyskontowa oparta na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności ośrodka wypracowującego środki pieniężne.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Wielkości przyporządkowane każdemu z tych parametrów odzwierciedlają doświadczenia Grupy skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym prognozą. Działalność spółek eobuwie.pl S.A. oraz DeeZee Sp. z o.o. wywodzi się z segmentu online, który jest głównym źródłem obrotu tych podmiotów.

Okres pandemii COVID-19 spowodował zmianę zachowania konsumentów poprzez odejście od zakupów stacjonarnych (offline) na rzecz zakupów w kanałach online. Ze względu na fakt, iż spółki eobuwie.pl S.A. oraz DeeZee Sp. z o.o. osiągają znaczącą część przychodu w segmencie online, pandemia nie wpłynęła negatywnie na działalność tych podmiotów. Przyjęto założenie, iż Spółki te będą zwiększały udział w sprzedaży ogółem wraz ze wzrostem zyskowności. W przypadku spółki eobuwie.pl S.A., przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu EBITDA zmniejszył się w porównaniu do testów z 31.12.2019 r., z uwagi na wyższy od planowanego wynik w roku 2020, co przełożyło się na zmniejszenie dynamiki. Wyniki w latach 2021-2025 są na poziomie porównywalnym do założeń z testu z dnia 31.12.2019 r.

Wielkość przychodów w okresie projekcji dla Przedsiębiorstwa Adler została przyjęta na bardziej konserwatywnym poziomie w porównaniu do testów z 31.12.2019 r. Sklepy te mimo niższych trafficów, które oczekiwane są w 2021 r. i 2022 r. w porównaniu do 2019 r., a które są efektem pandemii, według projekcji Spółki, będą generować pozytywne przepływy pieniężne, Odroczony popyt, a także odpowiednie zarządzanie marżą i kosztami pozwolą Spółce na tych sklepach utrzymać pozytywne wyniki.

Wielkość przychodów w okresie projekcji dla Shoe Express, została przyjęta na poziomie porównywalnym do testów na 31.12.2019 r. Zmniejszone przychody z działalności detalicznej są kompensowane przychodami z segmentu online, który to zostanie uruchomiony w 2021 roku.

Przyjęte założenia dla Shoe Express oraz dla Przedsiębiorstwa Adler uwzględniają efekt wpływu pandemii COVID-19 na wyniki sklepów, w szczególności założenie wolnej odbudowy popytu, obniżonego traffiku w roku 2021 w związku z restrykcjami sanitarnymi i większą niechęcią ludzi do odwiedzania sklepów.

Można zauważyć, iż skumulowany roczny wskaźnik EBITDA dla Przedsiębiorstwa Adler oraz dla Shoe Express jest wyższy w porównaniu do testów z 31.12.2019 r. (odpowiednio 13,5% vs 3,6% oraz 43,3% vs 5,0%). Jest to spowodowane zmianą bazy, od której liczony jest wskaźnik wzrostu EBITDA – dla testów na dzień 31.01.2021 r. bazą jest EBITDA osiągnięty w bieżącym roku obrotowym dotkniętym pandemią, a w przypadku testów na dzień 31.12.2019 r. bazą był rok 2019, na który nie wpływała pandemia.

Test na utratę wartości został przeprowadzony na podstawie następujących założeń:

31.01.2021	eobuwie.pl	Shoe Express	Adler	DeeZee
Stopa dyskontowa	7,7%	10,2%	7,7%	7,7%
Średnia marża zysku EBITDA	10,2%	23,0%	27,8%	12,8%
Przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu EBITDA	35,9%	43,3%	13,5%	66,1%
Rezydualna stopa wzrostu	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

31.12.2019	eobuwie.pl	Shoe Express	Adler	DeeZee	Gino Rossi
Stopa dyskontowa	9,8%	13,2%	9,8%	9,8%	9,8%
Średnia marża zysku EBITDA	11,2%	27,7%	30,2%	2,1%	6,3%
Przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu EBITDA	47,5%	5,0%	3,6%	25,0%	16,0%
Rezydualna stopa wzrostu	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 2% (2019: 2%).

Pandemia COVID-19 wpłynęła negatywnie na kondycję finansową jednostki zależnej Gino Rossi S.A. Spółka osiągnęła istotną stratę oraz ujemne przepływy operacyjne. W ocenie Zarządu sytuacja ta ma charakter trwałej i brak jest perspektyw na poprawę w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z powyższym, ujęto odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy Gino Rossi w kwocie 21,8 mln PLN. W opinii Zarządu brak jest perspektyw na poprawę sytuacji w przyszłości. W wyniku podjętych decyzji, w roku 2020 rozpoczęło się stopniowe zamknięcie sklepów działających pod szyldem Gino Rossi. Ostatni sklep przestanie działać w roku 2021. Sprzedaż produktów marki Gino Rossi odbywać się będzie w sklepach CCC oraz poprzez kanały e-commerce CCC oraz eobuwie.pl. Ponadto, po dniu bilansowym

**CCC**

RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

podjęto decyzję o zamknięciu zakładu produkcyjnego Gino Rossi w Słupsku oraz o przeniesieniu produkcji na zewnątrz. Szczegółowe informacje przedstawiono w nacie 5.3.



### 5.3 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują: inwestycje w obcych środkach trwałych (tj. nakłady w wynajmowanych lokalach służących sprzedaży detalicznej towarów); środki trwałe używane w działalności produkcyjnej i dystrybucyjnej oraz pozostałe.

Środki trwałe ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionej części usuwa się z bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszą się do wyniku finansowego w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Koszty finansowania zewnętrznego podlegają kapitalizacji i wykazywane są jako zwiększenie wartości środka trwałego.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez oszacowanie okresu użytkowego danego aktywa, który dla wybranych grup wynosi:

GRUPA AKTYWÓW TRWAŁYCH	OKRES AMORTYZACJI	POZOSTAŁY OKRES UŻYTKOWANIA
Okres amortyzacji zależy od dwóch czynników i przyjmuje mniejszą z dwóch wartości:		
Inwestycje w sklepach	* okres użytkowania nakładów (zwykle 10 lat) * czas trwania umowy najmu sklepu, w którym umieszczony jest dany środek trwałego (zwykle 10 lat)	
Fabryka i dystrybucja	* budynki * maszyny i urządzenia * środki transportowe * inne aktywa rzeczowe	* od 10 do 40 lat * od 10 do 40 lat * od 5 do 10 lat * od 5 do 10 lat
Pozostałe	* maszyny i urządzenia * środki transportowe * inne aktywa rzeczowe	* od 3 do 15 lat * od 5 do 10 lat * od 5 do 10 lat

Metoda amortyzacji oraz jej okres weryfikowane są na każdy dzień bilansowy.

#### Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodkie wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

W sprzedaży detalicznej, każdy ze sklepów stanowi odrębny ośrodek wypracowujący środki pieniężne. Zgodnie z powyższymi zasadami, w odniesieniu do inwestycji w sklepy na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje analizy pod kątem utraty wartości. Ocenie poddawany jest wynik na działalności operacyjnej realizowany przez każdą z jednostek detalicznych. W celu oszacowania odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych Grupa bierze pod uwagę następujące przesłanki:

- Sklep funkcjonuje co najmniej 30 miesięcy.
- Sklep ponosi stratę na poziomie brutto w każdym z ostatnich dwóch lat działalności.
- Analiza bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych wskazuje na brak możliwości pokrycia poniesionych nakładów inwestycyjnych.

W przypadku uznania aktywa za nieodzyskiwalne Grupa dokonuje odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości nadwyżki poniesionych nakładów inwestycyjnych nad wartością odzyskiwalną. Odpis ujmowany jest w pozostałych kosztach operacyjnych. Dla spółek z Grupy, które rozpoczynają bądź prowadzą działalność w gospodarkach rozwiniętych, analizowane są dodatkowe przesłanki związane z pozykiem rynku.

#### Otrzymane dotacje

Dotacje na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych Grupa ujmuje w księgach Grupy w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy, zachęty z tytułu leasingu) jeżeli istnieje rozsądna pewność, że Grupa spełni warunki niezbędne do otrzymania dotacji. Dotacje ujmuje się jako przychód przyszłych okresów (pozycja „otrzymane dotacje”). Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji stopniowo odnoszone są w pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od rzeczowych aktywów trwałych sfinansowanych z tych źródeł.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Niektóre aktywa dotyczące poszczególnych punktów sprzedawczych mogą być trwale związane z wynajmowanym lokalem (nakłady w sklepach), co powoduje brak możliwości alternatywnego ich wykorzystania lub odsprzedaży. Okres ich użytkowania nie zawsze związany jest z szacunkiem okresu wynajmu lokalu z powodu opcji przedłużenia umów najmu. Przyjęte okresy użytkowania zostały opisane powyżej. W związku z powyższym poziom kosztów amortyzacji może być różny od szacowanego okresu wynajmu punktu sprzedawczego. Zmiany tego okresu mogą wpływać na poziom odpisów z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie obejmują przede wszystkim nakłady inwestycyjne ponoszone w sklepach.

Informacje na temat środków trwałych stanowiących zabezpieczenie zaciągniętego zadłużenia przedstawiono w nocyce 4.2.

Spółka CCC S.A. zawiązała w dniu 23 grudnia 2009 r. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie inwestycji w aktywa trwałe. Spółka wnioskowała o dotację z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w związku z realizowaną inwestycją budowy magazynu wysokiego składowania zlokalizowanego w Polkowicach. Ostateczna wysokość dotacji została ustalona na kwotę 38,5 mln PLN. Na dzień bilansowy wartość nierozliczonej dotacji wynosi 17,7 mln PLN. Dotacja ta, zgodnie z polityką rachunkowości Grupy jest prezentowana w pozycji „Otrzymane dotacje” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

BADANE	INWESTYCJE W SKLEPACH	FABRYKA I DYSTRYBUCJA				POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE				RAZEM
		GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM	GRUNTY I BUDYNKI	MASZYNY I URZĄDZENIA	INNE		
<b>Wartość brutto 01.01.2019</b>	<b>920,3</b>	<b>343,7</b>	<b>189,4</b>	<b>14,2</b>	<b>547,3</b>	<b>55,1</b>	<b>77,8</b>	<b>42,9</b>	<b>175,8</b>	<b>1 643,4</b>
W tym: wartość brutto środków trwałych grupy przeznaczonej do zbycia objętych odpisem z tytułu utraty wartości (dotyczy CCC Germany)	52,9	–	–	–	–	–	–	–	–	52,9
<b>Umorzenie</b>	<b>(242,3)</b>	<b>(32,7)</b>	<b>(85,8)</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(120,1)</b>	<b>(4,1)</b>	<b>(47,4)</b>	<b>(21,1)</b>	<b>(72,9)</b>	<b>435,3</b>
Odpis z tyt. utraty wartości	(62,6)	–	–	–	–	–	–	(1,2)	(1,2)	(63,8)
<b>Wartość netto 01.01.2019</b>	<b>615,4</b>	<b>311,0</b>	<b>103,6</b>	<b>12,6</b>	<b>427,2</b>	<b>51,0</b>	<b>30,0</b>	<b>20,7</b>	<b>101,7</b>	<b>1 144,3</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	(5,3)	–	12,1	(12,3)	(0,2)	(0,1)	4,2	(0,3)	3,8	(1,7)
Nabycia	185,3	78,1	72,3	80,9	231,3	0,7	15,8	9,9	26,4	443,0
Amortyzacja	(116,4)	(11,2)	(43,5)	(2,9)	(57,6)	(2,5)	(12,1)	(6,2)	(20,8)	(194,8)
Likwidacja i sprzedaż	(148,6)	(8,0)	(3,8)	(1,3)	(13,1)	–	(4,5)	(6,0)	(10,5)	(172,2)
Likwidacja i sprzedaż (umorzenie)	63,1	0,2	1,2	0,2	1,6	–	2,8	4,8	7,6	72,3
Przeniesienia	–	–	16,5	(19,4)	(2,9)	–	0,1	–	0,1	(2,8)
Utworzenie odpisu z tyt. utraty wartości	(2,1)	–	–	–	–	–	–	–	–	(2,1)
Wykorzystanie odpisu z tyt. utraty wartości w związku ze zbyciem jednostki zależnej (dotyczy CCC Germany)	52,9	–	–	–	–	–	–	–	–	52,9
Wykorzystanie odpisu z tyt. utraty wartości utworzonego przed nabyciem jednostki zależnej	10,0	–	–	–	–	–	–	–	–	10,0
Zwiększenie wynikające z nabycia jednostek zależnych	1,6	12,3	12,1	5,1	29,5	–	–	–	–	31,1
<b>Wartość brutto 31.12.2019</b>	<b>1 169,0</b>	<b>426,1</b>	<b>300,0</b>	<b>65,6</b>	<b>791,6</b>	<b>55,7</b>	<b>137,0</b>	<b>52,3</b>	<b>245,0</b>	<b>2 205,6</b>
Umorzenie	(501,2)	(43,7)	(129,5)	(2,7)	(175,8)	(6,6)	(100,7)	(28,3)	(135,6)	(812,6)
Odpis z tyt. utraty wartości	(11,9)	–	–	–	–	–	–	(1,1)	(1,1)	(13,0)
<b>Wartość netto 31.12.2019</b>	<b>655,9</b>	<b>382,4</b>	<b>170,5</b>	<b>62,9</b>	<b>615,8</b>	<b>49,1</b>	<b>36,3</b>	<b>22,9</b>	<b>108,3</b>	<b>1 380,0</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	10,4	–	–	–	–	0,2	1,5	(1,7)	–	10,4
Nabycia	114,4	20,3	73,2	2,5	96,0	0,1	2,7	4,7	7,5	217,9
Amortyzacja	(141,7)	(15,0)	(82,8)	–	(97,8)	(5,7)	(11,5)	(6,5)	(23,7)	(263,2)
Likwidacja i sprzedaż	(73,0)	(2,7)	(3,3)	–	(6,0)	(0,2)	(16,7)	(16,7)	(33,6)	(112,6)
Likwidacja i sprzedaż (umorzenie)	56,1	0,3	2,8	0,8	3,9	–	16,1	14,8	30,9	90,9



**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Przeniesienia między grupami (wartość brutto)	13,0	13,5	14,5	(30,5)	(2,5)	3,6	(20,1)	1,2	(15,3)	(4,8)
Przeniesienia między grupami (skumulowane umorzenie)	(11,3)	(0,5)	(5,8)	–	(6,3)	2,9	17,3	0,9	21,1	3,5
Utworzenie odpisu z tyt. utraty wartości	(51,0)	–	–	–	–	–	–	(3,3)	(3,3)	(54,3)
Rozwiązywanie odpisu z tyt. utraty wartości	1,1	–	–	–	–	–	–	–	–	1,1
Wykorzystanie odpisu z tyt. utraty wartości	7,6	–	–	–	–	–	–	1,1	1,1	8,7
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość brutto)	(206,1)	–	–	–	–	–	(36,4)	(3,0)	(39,4)	(245,5)
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (skumulowane umorzenie)	154,3	–	–	–	–	–	33,7	2,4	36,1	190,4
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (odpisy aktualizujące)	12,1	–	–	–	–	–	–	3,3	3,3	15,4
<b>Wartość brutto 31.01.2021</b>	<b>1 027,7</b>	<b>457,1</b>	<b>384,5</b>	<b>37,7</b>	<b>879,2</b>	<b>59,4</b>	<b>68,1</b>	<b>36,8</b>	<b>164,2</b>	<b>2 071,0</b>
Umorzenie	(443,8)	(58,9)	(215,3)	(2,0)	(276,2)	(9,4)	(45,1)	(16,7)	(71,1)	(791,0)
Odpis z tyt. utraty wartości	(42,1)	–	–	–	–	–	–	–	–	(42,1)
<b>Wartość netto 31.01.2021</b>	<b>541,8</b>	<b>398,2</b>	<b>169,2</b>	<b>35,7</b>	<b>603,0</b>	<b>50,0</b>	<b>23,0</b>	<b>20,1</b>	<b>93,1</b>	<b>1 237,9</b>

NIEBADANE	INWESTYCJE W SKLEPACH	FABRYKA I DYSTRYBUCJA				POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE				RAZEM
		GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM	GRUNTY I BUDYNKI	MASZYNY I URZĄDZENIA	INNE	RAZEM	
<b>Wartość brutto 01.01.2019</b>	<b>920,3</b>	<b>343,7</b>	<b>189,4</b>	<b>14,2</b>	<b>547,3</b>	<b>55,1</b>	<b>77,8</b>	<b>42,9</b>	<b>175,8</b>	<b>1 643,4</b>
W tym: wartość brutto środków trwałych grupy przeznaczonej do zbycia objętych odpisem z tytułu utraty wartości	52,9	–	–	–	–	–	–	–	–	52,9
<b>Umorzenie skumulowane 01.01.2019</b>	<b>(242,3)</b>	<b>(32,7)</b>	<b>(85,8)</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(120,1)</b>	<b>(4,1)</b>	<b>(47,7)</b>	<b>(21,1)</b>	<b>(72,9)</b>	<b>(435,3)</b>
Odpis z tyt. utraty wartości 01.01.2019	(62,6)	–	–	–	–	–	–	(1,2)	(1,2)	(63,8)
<b>Wartość netto 01.01.2019</b>	<b>615,4</b>	<b>311,0</b>	<b>103,6</b>	<b>12,6</b>	<b>427,2</b>	<b>51,0</b>	<b>30,0</b>	<b>20,7</b>	<b>101,7</b>	<b>1 144,3</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	0,4	0,5	0,8	(0,4)	0,9	(0,1)	4,9	(0,4)	4,4	5,7
Nabycia	192,8	98,3	116,2	25,9	240,4	1,3	16,4	10,9	28,6	461,8
Amortyzacja	(132,9)	(12,4)	(47,5)	(2,9)	(62,8)	(3,0)	(13,7)	(6,7)	(23,4)	(219,1)
Likwidacja i sprzedaż	(149,1)	(8,4)	(3,7)	(1,3)	(13,4)	–	(4,5)	(6,0)	(10,5)	(173,0)
Likwidacja i sprzedaż (umorzenie)	63,4	–	1,1	0,1	1,2	–	2,8	4,8	7,6	72,2
Przeniesienia	–	–	(58,1)	55,1	(3,0)	–	0,1	–	0,1	(2,9)
Utworzenie odpisu z tyt. utraty wartości	(2,2)	–	–	–	–	–	–	–	–	(2,2)
Wykorzystanie odpisu z tyt. utraty wartości w związku ze zbyciem jednostki zależnej	52,9	–	–	–	–	–	–	–	–	52,9
Wykorzystanie odpisu z tyt. utraty wartości utworzonego przed nabyciem jednostki zależnej	10,1	–	–	–	–	–	–	–	–	10,1
Zwiększenie wynikające z nabycia jednostek zależnych	1,5	12,3	12,1	5,3	29,7	–	–	–	–	31,2
<b>Wartość brutto 31.01.2020</b>	<b>1 182,4</b>	<b>445,7</b>	<b>255,5</b>	<b>98,7</b>	<b>799,9</b>	<b>44,5</b>	<b>139,5</b>	<b>53,2</b>	<b>237,2</b>	<b>2 219,5</b>
Umorzenie skumulowane 31.01.2020 (niebadane)	(518,0)	(44,4)	(130,9)	(4,3)	(179,6)	(6,8)	(103,5)	(28,8)	(139,1)	(836,7)
Odpis z tyt. utraty wartości	(12,1)	–	–	–	–	11,5	–	(1,1)	10,4	(1,7)
<b>Wartość netto 31.01.2020</b>	<b>652,3</b>	<b>401,3</b>	<b>124,5</b>	<b>94,4</b>	<b>620,2</b>	<b>49,2</b>	<b>36,0</b>	<b>23,3</b>	<b>108,5</b>	<b>1 381,0</b>



**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Pandemia Covid-19 wpłynęła na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w bieżącym okresie oraz przewidywane w budżecie przyszłe wyniki. Na dzień 31 stycznia 2021 roku Grupa zidentyfikowała przesłanki utraty wartości aktywów w przypadku tych sklepów, które przynosiły straty w latach 2019 i 2020. W rezultacie liczba sklepów, dla których przeprowadzono test na utratę wartości wyniosła 67 (każdy sklep stanowi odrębny ośrodek wypracowujący środki pieniężne i podlegał osobnej analizie pod kątem utraty wartości). W przypadku pozostałych sklepów Grupa przenalizowała wyniki w okresie od lutego do kwietnia 2021 roku, a także przewidywane w budżecie przyszłe wyniki. Sklepy te były rentowne w 2019 roku, a gorsze wyniki osiągane przez nie w 2020 roku były przede wszystkim efektem przymusowego zamknięcia sklepów w okresach lockdownu. Zgodnie z przyjętymi budżetami – przy założeniacz przyjętych do szacowania przychodów wskazanych poniżej – prognozowane są pozytywne wyniki i dlatego dla tej grupy aktywów Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości.

Prognoza dla każdego testowanego sklepu obejmowała okres trwania poszczególnych obecnie obowiązujących umów w celu poprawnego wyliczenia wartości odzyskiwalnej. Stopa dyskontu dla poszczególnych rynków przedstawiona jest w tabeli poniżej.

Główne założenia, przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej są następujące:

- poziom kosztów sprzedaży produktów,
- wpływ zmian przychodów na koszty bezpośrednie,
- stopa dyskontowa oparta na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Założenia przyjęte do szacowania przychodów oparte zostały na konserwatywnych założeniach odbudowy popytu oraz stopniowego dochodzenia do strategii GO.22. Planowane przychody w roku 2021 oparte są o konserwatywne założenia utrzymania sprzedaży i marży z 2019 roku i stopniowy powrót do strategii GO.22 od roku 2022. Podejście to ma na celu uwzględnienie obecnej sytuacji rynkowej i wpływu COVID-19 na działalność Spółki.

Dynamika przychodów w latach 2021-2022 oparta jest na oficjalnie zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie i różni się ona w zależności od specyfiki danego rynku, natomiast dla lat 2023-2024 założono wzrosty na poziomie 5%.

Szczegółowe założenia zaprezentowane są w poniższej tabeli, gdzie zmiana procentowa w 2021 roku odnosi się do roku 2019, a zmiana w kolejnych latach to zmiana w porównaniu do roku poprzedniego:

Przychody	Δ % 2021	Δ % 2022	Δ % 2023	Δ % 2024
Polska	0,0%	15,0%	5,0%	5,0%
Czechy	0,0%	10,0%	5,0%	5,0%
Rumunia	(10,0)%	5,0%	5,0%	5,0%
Węgry	(7,0)%	5,0%	5,0%	5,0%
Słowacja	0,0%	5,0%	5,0%	5,0%
Chorwacja	(5,0)%	15,0%	5,0%	5,0%
Słowenia	(15,0)%	25,0%	5,0%	5,0%
Bułgaria	0,0%	15,0%	5,0%	5,0%
Seria	10,0%	15,0%	5,0%	5,0%
Rosja	10,0%	15,0%	5,0%	5,0%

Koszty Personalne	Δ % 2021	Δ % 2022	Δ % 2023	Δ % 2024
Polska	5,0%	3,0%	1,0%	1,0%
Czechy	5,0%	3,0%	1,0%	1,0%
Rumunia	5,0%	3,0%	1,0%	1,0%
Węgry	5,0%	3,0%	1,0%	1,0%
Słowacja	5,0%	3,0%	1,0%	1,0%
Chorwacja	5,0%	3,0%	1,0%	1,0%
Słowenia	5,0%	3,0%	1,0%	1,0%
Bułgaria	5,0%	3,0%	1,0%	1,0%
Seria	5,0%	3,0%	1,0%	1,0%
Rosja	5,0%	3,0%	1,0%	1,0%

Marża I stopnia	Δ % 2021	Δ % 2022	Δ % 2023	Δ % 2024
Polska	1,0%	3,0%	1,0%	0,0%
Czechy	(1,0)%	2,0%	1,0%	0,0%
Rumunia	(2,0)%	2,0%	1,0%	0,0%
Węgry	1,0%	2,0%	1,0%	0,0%
Słowacja	0,0%	2,0%	1,0%	0,0%
Chorwacja	2,0%	2,0%	1,0%	0,0%
Słowenia	1,0%	1,0%	1,0%	0,0%
Bułgaria	2,0%	2,0%	1,0%	0,0%
Seria	1,0%	2,0%	1,0%	0,0%
Rosja	(3,0)%	1,0%	1,0%	0,0%

Pochodne czynszu	Δ % 2021	Δ % 2022	Δ % 2023	Δ % 2024
Polska	(10,0)%	0,0%	0,0%	0,0%
Czechy	(10,0)%	0,0%	0,0%	0,0%
Rumunia	(10,0)%	0,0%	0,0%	0,0%
Węgry	(10,0)%	0,0%	0,0%	0,0%
Słowacja	(10,0)%	0,0%	0,0%	0,0%
Chorwacja	(10,0)%	0,0%	0,0%	0,0%
Słowenia	(10,0)%	0,0%	0,0%	0,0%
Bułgaria	(10,0)%	0,0%	0,0%	0,0%
Seria	(10,0)%	0,0%	0,0%	0,0%
Rosja	(10,0)%	0,0%	0,0%	0,0%



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

W skład pochodnych czynszów wchodzą m.in. koszty wspólne i eksploatacyjne, usługi porządkowe i komunalne, media i pozostałe.

Dodatkowo, z uwagi na ponoszone straty oraz ujemne przepływy pieniężne w latach 2019-2020 generowane na rynku austriackim, Grupa zidentyfikowała przesłanki utraty wartości i przeprowadziła testy wszystkich 46 sklepów.

Kluczowym założeniem testów było zamknięcie nierentowych sklepów oraz rebranding wybranych lokalizacji. Sklepy, które zostaną zamienione na sklepy sieci HalfPrice, znaczco poprawią swoją rentowność. Prognoza przychodów została oparta na konserwatywnych założeniach sklepów Half Price dla rynku austriackiego. Dynamika przychodów w latach 2021-2025 oparta jest na oficjalnie zatwierdzonych planach dla nowej sieci. Przyjęte założenia uwzględniają efekt wpływu pandemii COVID-19 na wyniki sklepów, w szczególności założenie wolnej odbudowy popytu.

Ze względu na planowaną restrukturyzację działalności Grupy na rynku austriackim przyjęto założenie, że sklepy zostaną zamknięte do końca września 2021 roku. Po tej dacie lokale zostaną podnajęte na warunkach rynkowych. W przypadku wybranych kilku lokalizacji, sklepy zostaną zamienione na sklepy sieci HalfPrice.

Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 5,38% (2019: 5,50%).

Prognoza dla każdego testowanego sklepu obejmowała okres trwania poszczególnych obecnie obowiązujących umów w celu poprawnego wyliczenia wartości odzyskiwalnej.

Główne założenia, przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej są następujące:

- poziom kosztów sprzedaży produktów,
- wpływ zmian przychodów na koszty bezpośrednie,
- stopa dyskontowa oparta na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Dokonano również odpisu wyposażenia sklepów, które będzie musiało zostać zdemontowane przed przekazaniem sklepów nowemu najemcy i bez możliwości jego ponownego użycia.

W przypadku rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do segmentu fabryka i dystrybucja oraz pozostałe, Grupa zidentyfikowała przesłanki utraty wartości fabryki Gino Rossi S.A. w Słupsku (planowane zamknięcie, o czym mowa w nocy 5.2). Został przeprowadzony test na bazie wartości godziwej, zgodnie z MSSF13, który nie wykazał utraty wartości. Wartość godziwa została ustalona na podstawie operatu szacunkowego sporzązonego przez niezależnego rzecznika metodą porównawczą. Dane wejściowe stosowane do ustalenia wartości godziwej nieruchomości sklasyfikowano na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej. Do szacowania wartości nieruchomości przyjęto stan obiektu na dzień sporządzenia wyceny. Oszacowanie wartości nieruchomości ustalone według przeciętnych cen sprzedaży podobnych nieruchomości w okresie dokonania wyceny. W tym celu posłużono się podejściem porównawczym, przy wykorzystaniu metody korygowania ceny średniej i porównywania parami.

W przypadku pozostałych rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do segmentu fabryka i dystrybucja oraz pozostałe, Grupa nie zidentyfikowała przesłank utraty wartości. Majątek związany z segmentem dystrybucja, dotyczy zarówno działalności detalicznej, jak i e-commerce. W okresie pandemii COVID-19 odnotowały istotny wzrost przychodów z kanału dystrybucji jakim jest e-commerce.

Majątek związany z segmentem pozostałe dotyczy głównie gruntów i budynków zlokalizowanych w siedzibie jednostki dominującej, bądź jednostek zależnych.

Łączna wartość bilansowa aktywów sklepów (rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach oraz prawo do użytkowania) objętych testami na utratę wartości na dzień 31 stycznia 2021 roku wynosiła 402,0 mln PLN (z czego 193,8 mln PLN dotyczy CCC Austria).

**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Podsumowanie wyników wszystkich przeprowadzonych testów na utratę wartości i ujętych odpisów aktualizujących przedstawiono poniżej:

Sieć	Liczba testowanych sklepów	Liczba sklepów z odpisem	Wartość odpisu odniesiona na prawo do użytkowania	Wartość odpisu odniesiona na inwestycje w sklepy	Razem	Oszacowanie stopy dyskontowej WACC
Austria	46	40	16,7	24,8	41,5	5,4%
Rosja	14	5	2,4	2,7	5,1	12,9%
Węgry	13	6	3,9	3,5	7,4	9,6%
Czechy	8	3	0,1	1,3	1,4	7,3%
Chorwacja	7	2	1,4	0,7	2,1	8,1%
Serbia	6	–	–	–	–	10,8%
eobuwie.pl S.A.	5	–	–	–	–	7,7%
Rumunia	5	1	0,5	–	0,5	10,2%
Słowacja	4	3	0,3	1,0	1,3	5,9%
Polska	2	1	–	–	–	7,7%
Słowenia	2	2	0,1	0,4	0,5	6,5%
Bułgaria	1	–	–	–	–	7,4%
Gino Rossi*	37	37	15,7	8,9	24,6	7,2%
KVAG**	39	21	8,2	7,7	15,9	4,8%
<b>Razem</b>	<b>189</b>	<b>121</b>	<b>49,3</b>	<b>51,0</b>	<b>100,3</b>	

\* W przypadku Gino Rossi, na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa zidentyfikowała przesłanki utraty wartości wszystkich sklepów (m.in. istotne straty oraz ujemne przepływy operacyjne) oraz przeprowadziła testy na utratę wartości. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych. W wyniku przeprowadzonych testów rozpoznano odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 24,6 mln PLN (wartość bilansowa testowanych aktywów na ten dzień wynosiła 26,7 mln PLN). Do dnia 31 stycznia 2021 roku przeprowadzono likwidację części aktywów Gino Rossi, w związku z czym wykorzystano odpis w wysokości 12,7 mln PLN. Wartość bilansowa aktywów sklepów Gino Rossi na dzień 31 stycznia 2021 roku wynosiła 0,0 mln PLN. Niewykorzystany odpis z tytułu utraty wartości na dzień bilansowy wynosi 12,0 mln PLN (w tym 7,7 mln PLN dotyczy inwestycji w sklepach). W ocenie Zarządu sytuacja ta ma charakter trwałego i brak jest perspektywy na poprawę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd nie zidentyfikował przesłanek wskazujących na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, przestał istnieć lub uległ zmniejszeniu.

\*\* W przypadku KVAG, na dzień 1 czerwca 2020 roku Grupa zidentyfikowała przesłanki utraty wartości wszystkich sklepów w związku z klasyfikacją jako grupa do zbycia oraz przeprowadziła testy na utratę wartości. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych. W wyniku przeprowadzonych testów rozpoznano odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 15,8 mln PLN. Na dzień 31 stycznia 2021 roku aktywa KVAG są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Szczegóły w nocy 6.4.

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości wpływu zmiany kluczowych założeń na odpisy aktualizujące sklepy. Analiza obejmowała zmianę łącznie następujących założeń: spadek przychodów o 10%, marży o 1 p.p. i wzrost kosztów wynagrodzenia o 5%. Zmiana tych założeń nie skutkowała istotną zmianą odpisów na testowanych sklepach.

## 5.4 PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI LEASINGOWE

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

W dacie rozpoczęcia Grupa Kapitałowa CCC S.A. wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renovacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renovacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcję przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Grupa posługuje się aktualną datą zakończenia umowy, która aktualizowana jest w momencie powięcia informacji o przedłużeniu / wypowiedzeniu umowy. Przyjęty okres trwania umowy wynika z racjonalności biznesowej. W przypadku gdy Grupa zdecyduje o przedłużeniu umowy, okres jej trwania przyjęty do wyceny jest przedłużony o aktywowany okres opcji przedłużenia wynikający z umowy.

Grupa zawiera także umowy na czas nieoznaczony. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać.

Grupa posiada również umowy leasingu których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej oraz umowy wynajmu sprzętu komputerowego (drukarek) i umowy wynajmu terminali płatniczych o niskiej wartości. Grupa korzysta z uproszczenia dla leasingów krótkoterminowych i leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

Grupa ujmuje wyżej wymienione koszty jako koszty według rodzaju w pozycji „pozostałe koszty sprzedaży (leasingi niskocenne i krótkoterminowe) oraz w pozycji „Koszty funkcjonowania sklepów” (umowy zawarte na czas nieokreślony oraz czynsze obrotowe).

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie (zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu). Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe określone w paragrafie B42 standardu) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji (ocenionej z uwzględnieniem czynników określonych w paragrafach B37–B40 standardu), oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, o których mowa powyżej, obejmują na przykład opłaty powiązane z indeksem cen konsumpcyjnych, opłaty powiązane z referencyjną stopy procentową lub opłaty, które zmieniają się, aby odzwierciedlić zmiany w stawkach czynszów na wolnym rynku. Dla każdego rodzaju umów Grupa oszacowała wysokość stopy dyskontowej, która będzie wpływać na ostateczną wartość wyceny tych umów. Pod uwagę wzięto rodzaj umowy, długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby ponieść na rzecz zewnętrznych instytucji finansowych gdyby chciała zatrzymać taką transakcję na rynku finansowym.

Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest okresowo rozliczana z płatnościami leasingowymi.

Koszty związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu są prezentowane w pozycji „amortyzacja” oraz w kosztach finansowych jako koszt odsetek.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są efektywną stopą procentową.

Grupa dokonuje wyceny umów leasingu, spełniających kryteria MSSF 16. Grupa ujmuje w kosztach bieżących następujące pozycje:

- Koszty amortyzacji aktywa z tytułu prawa do użytkowania
- Koszty odsetek
- Wynik różnic kursowych

Grupa ujmuje zmianę leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

a) zmiana zwiększa zakres leasingu poprzez przyznanie prawa do użytkowania jednego lub większej liczby bazowych składników aktywów oraz

b) wynagrodzenie za leasing zwiększa się o kwotę wspólną do ceny jednostkowej za zwiększenie zakresu oraz wszelkie właściwe korekty tej ceny jednostkowej w celu uwzględnienia okoliczności danej umowy.

W przypadku zmiany leasingu, która nie jest ujmowana jako odrębny leasing, w dacie uzgodnienia zmiany (data podpisania aneksu/porozumienia przez ostatnią ze stron umowy) Grupa:

a) alokuje wynagrodzenie w zmodyfikowanej umowie,

b) ustala okres zmodyfikowanego leasingu, oraz

c) aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych opłat leasingowych zastosowaniem zaktualizowanej stopy dyskontowej. Zaktualizowana stopa dyskontowa jest określana jako stopa procentowa leasingu na pozostały do końca okres leasingu, gdy można z łatwością ustalić tę stopę, lub krańcową stopę procentową leasingobiorcy obowiązującą w dacie uzgodnienia zmiany, jeżeli nie można z łatwością ustalić stopy procentowej leasingu.

W przypadku zmiany leasingu, która nie jest ujmowana jako odrębny leasing, Grupa ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

a) zmniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w celu uwzględnienia częściowego lub całkowitego zakończenia leasingu w przypadku zmian leasingu, które zmniejszą zakres leasingu. Grupa ujmuje w wyniku wszelki zysk lub stratę odnoszącą się do częściowego lub całkowitego zakończenia leasingu,

b) skorygowanie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w odniesieniu do wszystkich pozostałych zmian leasingu.

#### **Grupa jako leasingodawca**

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa Kapitałowa klasyfikuje daną umowę leasingową jako:

- leasing finansowy – jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów lub jako
- leasing operacyjny – jeżeli powyższe warunki nie zostały spełnione.

Ustalając klasyfikację danej umowy leasingowej bierze się pod uwagę m. in. fakt, czy okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów.

Aktywa oddane w leasing finansowy są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, pomniejszonej o kapitałową część opłat leasingowych dotyczących danego roku obrotowego, skalkulowanych w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu dla nieroziłowanej części inwestycji leasingowej netto. Przychody finansowe z tytułu odsetek z leasingu finansowego są ujmowane w odpowiednich okresach sprawozdawczych przy uwzględnieniu stałej stopy zwrotu dla wartości netto inwestycji, należnej z tytułu leasingu. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Klasyfikując subleasing, pośredni leasingodawca klasyfikuje każdy subleasing jako leasing finansowy lub jako leasing operacyjny w następujący sposób:

a) jeżeli leasing główny jest leasingiem krótkoterminowym, który jednostka jako leasingobiorca ujmuje opłaty leasingowe jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu, subleasing klasyfikuje się jako leasing operacyjny.

b) w innym przypadku subleasing klasyfikuje się raczej poprzez odniesienie do składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikającego z leasingu głównego niż poprzez odniesienie do bazowego składnika aktywów (przykładowo składnika rzeczowych aktywów trwałych, który stanowi przedmiot leasingu).

Spółka wykłaszuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania (w zakresie, w jakim jest on przedmiotem podnajmu) i ujmuje należność z tytułu leasingu.

Wartość bieżąca opłat leasingowych w dacie początkowej wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa bazowego składnika aktywów, za który w przypadku subleasingu przyjmuje się wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynikającego z głównej umowy leasingu.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Poniższa tabela przedstawia wartość wycenionych aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień bilansowy:

BADANE	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW z tytułu leasingu					
	Sklepy	Magazyny	Środki transportu	Biura	Inne	Razem
<b>Wartość brutto 01.01.2019</b>	<b>2 254,1</b>	<b>11,5</b>	<b>4,2</b>	–	<b>0,5</b>	<b>2 270,3</b>
Umorzenie skumulowane 01.01.2019	(396,4)	(1,7)	(1,8)	–	(0,3)	(400,2)
<b>Wartość netto 01.01.2019</b>	<b>1 857,7</b>	<b>9,8</b>	<b>2,4</b>	–	<b>0,2</b>	<b>1 870,1</b>
Zawarcie nowych umów leasingu	270,1	58,9	6,2	26,1	1,3	362,6
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	355,8	16,4	(0,3)	6,3	0,1	378,3
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - wartość brutto	(180,0)	(9,5)	(0,1)	–	–	(189,6)
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - umorzenie	23,4	1,9	–	–	–	25,3
Wzrost w wyniku nabycia jednostki zależnej	35,9	–	–	4,7	3,6	44,2
<b>Wartość brutto 31.12.2019</b>	<b>2 759,3</b>	<b>79,2</b>	<b>10,0</b>	<b>37,1</b>	<b>5,5</b>	<b>2 891,1</b>
Umorzenie skumulowane 01.01.2019	(396,4)	(1,7)	(1,8)	–	(0,3)	(400,2)
Amortyzacja w okresie	(433,6)	(49,8)	(2,6)	(17,0)	(1,3)	(504,3)
<b>Umorzenie skumulowane 31.12.2019</b>	<b>(830,0)</b>	<b>(51,5)</b>	<b>(4,4)</b>	<b>(17,0)</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(904,5)</b>
<b>Wartość netto 31.12.2019</b>	<b>1 929,3</b>	<b>27,7</b>	<b>5,6</b>	<b>20,1</b>	<b>3,9</b>	<b>1 986,6</b>
Różnice kursowe z przeliczenia (wartość brutto)	46,1	0,3	–	6,5	0,1	53,0
Zawarcie nowych umów leasingu	119,6	1,4	3,4	3,3	7,1	134,8
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	157,3	0,5	0,4	0,7	0,9	159,8
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - wartość brutto	(195,3)	(8,2)	(0,3)	(5,8)	(1,7)	(211,3)
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - umorzenie	77,0	3,7	0,2	2,2	1,2	84,3
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość brutto)	(434,9)	(0,7)	–	–	(0,7)	(436,2)
<b>Wartość brutto 31.01.2021</b>	<b>2 529,1</b>	<b>76,2</b>	<b>13,7</b>	<b>44,0</b>	<b>12,4</b>	<b>2 675,4</b>
Umorzenie na początek okresu	(830,0)	(51,5)	(4,4)	(17,0)	(1,6)	(904,5)
Różnice kursowe z przeliczenia	(19,5)	(0,1)	–	(1,3)	–	(20,9)
Amortyzacja w okresie	(413,9)	(2,9)	(3,8)	(12,3)	(2,6)	(435,6)
Przeklasyfikowanie aktywów do działalności zaniechanej (skumulowane umorzenie)	170,2	0,2	–	–	0,3	170,7
<b>Umorzenie skumulowane 31.01.2021</b>	<b>(1 093,2)</b>	<b>(54,3)</b>	<b>(8,2)</b>	<b>(30,6)</b>	<b>(4,0)</b>	<b>(1 190,3)</b>
Odpisy z tyt. utraty wartości na początek okresu	–	–	–	–	–	–
Utworzenie odpisu w okresie	(49,3)	–	–	–	–	(49,3)
Wykorzystanie odpisu w okresie	11,5	–	–	–	–	11,5
Rozwiązywanie odpisu w okresie	–	–	–	–	–	–
Przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej	8,2	–	–	–	–	8,2
Odpisy z tyt. utraty wartości na koniec okresu	(29,7)	–	–	–	–	(29,7)
<b>Wartość netto 31.01.2021</b>	<b>1 406,3</b>	<b>21,9</b>	<b>5,5</b>	<b>13,4</b>	<b>8,4</b>	<b>1 455,5</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

NIEBADANE	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW z tytułu leasingu					
	Sklepy	Magazyny	Środki transportu	Biura	Inne	Razem
<b>Wartość brutto 01.01.2019</b>	<b>2 254,1</b>	<b>11,5</b>	<b>4,2</b>	–	<b>0,5</b>	<b>2 270,3</b>
Umorzenie skumulowane 01.01.2019	(396,4)	(1,7)	(1,8)	–	(0,3)	(400,2)
<b>Wartość netto 01.01.2019</b>	<b>1 857,7</b>	<b>9,8</b>	<b>2,4</b>	–	<b>0,2</b>	<b>1 870,1</b>
Zawarcie nowych umów leasingu	310,3	16,1	6,2	28,5	1,9	363,0
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	428,9	(7,9)	(0,3)	5,1	0,1	425,9
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - wartość brutto	(201,3)	(5,0)	(0,1)	–	–	(206,4)
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - umorzenie	27,7	1,4	0,1	–	–	29,2
Różnice kursowe	17,8	–	–	4,0	–	21,8
Wzrost w wyniku nabycia jednostki zależnej	35,9	–	–	4,7	3,6	44,2
Odnowienie	0,1	–	–	–	–	0,1
<b>Wartość brutto 31.01.2020</b>	<b>2 873,6</b>	<b>16,1</b>	<b>10,1</b>	<b>42,3</b>	<b>6,1</b>	<b>2 948,2</b>
Umorzenie skumulowane 01.01.2019	(396,4)	(1,7)	(1,8)	–	(0,3)	(400,2)
Różnice kursowe z przeliczenia - skumulowane umorzenie	(2,2)	–	–	(0,3)	–	(2,5)
Amortyzacja w okresie	(522,1)	(4,0)	(2,9)	(18,6)	(1,6)	(549,2)
<b>Umorzenie skumulowane 31.01.2020</b>	<b>(920,7)</b>	<b>(5,7)</b>	<b>(4,7)</b>	<b>(18,9)</b>	<b>(1,9)</b>	<b>(951,9)</b>
<b>Wartość netto 31.01.2020</b>	<b>1 952,9</b>	<b>10,4</b>	<b>5,4</b>	<b>23,4</b>	<b>4,2</b>	<b>1 996,3</b>

Modyfikacje wynikają przede wszystkim z przedłużenia umów oraz zmiany stawki czynszu w trakcie trwania umowy. Ujawnienia w zakresie przeprowadzonych testów na utratę wartości zostały przedstawione w nocy 5.3.

Poniższa tabela przedstawia wartość zobowiązań z tytułu leasingu na dzień bilansowy:

	01.01.2020 - 31.01.2021	01.01.2019 - 31.01.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
<b>Na początek okresu</b>	<b>2 085,8</b>	<b>1 909,2</b>	<b>1 909,2</b>
Naliczone odsetki	52,5	39,3	36,2
Płatność z tytułu leasingu	(407,3)	(552,0)	(516,1)
Różnice kursowe	99,4	21,0	(3,7)
Dodanie nowej umowy	131,4	345,5	341,5
Modyfikacja warunków umowy	208,0	425,5	422,2
Indeksacja	1,0	16,2	13,6
Odnowienie	–	0,1	0,1
Zmiana zakresu	(99,2)	(173,4)	(161,5)
Wzrost w wyniku nabycia jednostki zależnej	–	44,3	44,3
Przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej	(205,7)	–	–
<b>Na koniec okresu</b>	<b>1 865,9</b>	<b>2 075,7</b>	<b>2 085,8</b>

Na skutek pandemii COVID-19 Grupa renegocjowała umowy najmu, czego skutkiem są widoczne zmiany w wartości prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowe. Na skutek negocjacji zmieniane były różne warunki umów takie jak: stawka czynszu, okres najmu, powierzchnia. Zmiany te Grupa ujmowała jako modyfikację / zmianę umów w momencie podpisania aneksów do umów przez ostatnią ze stron. Do dnia bilansowego nie zakończono negocjacji wszystkich umów, stąd w kolejnych okresach na wartość prawa do użytkowania oraz zobowiązanie leasingowe będą miały wpływ podpisywane aneksy.

Zmienne opłaty leasingowe przedstawione są w nocy 3.2 w pozycji „Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne”. Koszty związane z leasingami krótkoterminowymi oraz z leasingami aktywów o niskiej wartości nie są istotne. Na skutek pandemii COVID-19, Spółka renegotowała umowy najmu. W konsekwencji część umów leasingowych zmieniła swój charakter, gdyż stałe opłaty leasingowe zostały zastąpione zmiennymi opłatami leasingowymi.

Grupa podnajmuje powierzchnie handlowe i magazynowe innym podmiotom spoza Grupy Kapitałowej CCC S.A. Dochody finansowe z inwestycji leasingowej netto są nieistotne. Wartość należności leasingowych na dzień bilansowy wynosi 0,8 mln PLN.



## 5.5 ZAPASY

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytwarzania lub ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty projektowe, surowce, roboczną bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośnie ogólne koszty produkcji (oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośnie zmienne koszty sprzedaży.

Towary handlowe ewidencjonowane są ilościowo-wartościowo i wyceniane:

- w przypadku towarów z importu – w cenach nabycia, obejmujących cenę zakupu, koszty transportu na odcinku zagranicznym oraz na odcinku krajowym do pierwszego miejsca rozładunku w kraju, ubezpieczenie oraz ćo; do przeliczenia wartości w walucie obcej stosowany jest kurs wynikający z dokumentu celnego,
- w przypadku towarów nabywanych w kraju – w cenach zakupu; koszty związane z nabyciem tych towarów, ze względu na ich nieistotną wielkość, obciążają bezpośrednio koszty działalności w momencie ich poniesienia.

W przypadku wystąpienia okoliczności, w skutek których nastąpiło obniżenie wartości zapasów dokonuje się odpisu wartości zapasów w ciężar kosztu własnego sprzedaży. W przypadku ustania okoliczności, które spowodowały obniżenie wartości zapasów dokonuje się odwrócenia odpisu poprzez pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży.

Spółka, w celu określenia wysokości odpisów aktualizujących wartość zapasów, stosuje model kalkulacji bazujący na wiekowaniu zapasów wraz z uwzględnieniem prognozy sprzedaży poszczególnego asortymentu. Prognozy te są wynikiem analizy danych historycznych a także bieżącej sytuacji Spółki i jej otoczenia mikro- i makroekonomicznego, które może mieć wpływ na poziom niepewności przy określaniu tych prognoz.

W ramach istotnych szacunków i osądów analizie poddawana jest przede wszystkim możliwa do uzyskania marża na sprzedaży, planowane przyszłe ceny sprzedaży, rotacja zapasów, dodatkowe koszty sprzedaży niezbędne do zrealizowania sprzedaży zapasów oraz efektywność prowadzonych działań marketingowych. Spółka kontroluje podczas bieżącego zarządzania zapasami aktualne stany zapasów z podziałem na ich wiek oraz proaktywnie wspiera sprzedaż poprzez odpowiednie akcje sprzedażowe. Ponadto, mając na uwadze sytuację wywoalaną przez pandemię (zamknięcie placówek sprzedażowych i paraliż sprzedaży w kanale stacjonarnym) oraz niepewność z tym związaną, polegającą na szacowaniu możliwości sprzedaży towaru w sklepach, Spółka w dodatkowym stopniu zwraca uwagę na wszelkie zmiany możliwe do wystąpienia w parametrach przyjętych do określenia wysokości odpisów na zapasy. Wrażliwość tych parametrów jest podstawą do dokonywania dalszej analizy w zakresie oceny wartości zapasów prezentowanej w sprawozdaniu finansowym a tym samym do szacowania poziomu odpisów aktualizujących wartość zapasów. W wyniku analizy sytuacji wywołanej przez pandemię COVID-19 Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów na poziomie wyższym niż wynikłoby to z przyjętych dotychczas zasad. Wzrost poziomu rozpoznanych odpisów był proporcjonalny do spadku poziomu sprzedaży.

Spółka, analizując poziom i wartość zapasów, wyodrębnia główną kategorię asortymentową jaką jest obuwie oraz asortyment pozostały (głównie torebki i galanterię). Dla kategorii głównej Spółka dokonuje weryfikacji czynników mających wpływ na jego wartość, takich jak między innymi: spodziewany poziom sprzedaży, spodziewany poziom marży na sprzedaży, planowane rabaty, długość życia produktu, zgodność z trendami mody i zgodności z potrzebami klienta, poziom dodatkowych kosztów związanych z przystosowaniem towaru do sprzedaży w kolejnych sezonach. Dla kategorii asortymentu pozostałego Spółka dokonuje analizy przede wszystkim w zakresie długości cyklu życia produktu oraz poziomu planowanych rabatów. Średnie rabaty udzielane dla pozostałego asortymentu są niższe niż dla obuwia, towar ten nie wymaga również ponoszenia dodatkowych kosztów przystosowania go do sprzedaży w kolejnych okresach.

Powyzsze analizy znajdują odzwierciedlenie w szacowaniu odpisów aktualizujących wartość zapasów. Dla asortymentu głównego odpisy aktualizujące rozpoznawane są na wyższym poziomie z powodu przed wszystkim szybszej dezaktualizacji niż ma to miejsce w przypadku asortymentu pozostałego. Ponadto wpływ na podwyższenie poziomu odpisów na obuwie ma również proces wymiany asortymentu głównego pomiędzy sezonami, który podlega cyklicznym przesunięciom między magazynami centralnymi a sklepami oraz przesunięciom ze sklepów do magazynów centralnych generując związane z tym procesem koszty dodatkowej obsługi. Dla asortymentu pozostałego proces ten nie jest realizowany a ponadto zapas ten podlega szybszej rotacji w związku z czym uzasadniony jest odpis na ten zapas na niższym poziomie.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Analizując wiek głównej kategorii asortymentowej Grupa określa adekwatny dla niego poziom odpisu wyrażony procentowo. Na tej podstawie dokonuje się kalkulacji wysokości odpisu. W wyniku analizy dokonanej w ramach zapasów podlegających odpisowi, biorąc pod uwagę pandemię COVID-19, Grupa podjęła decyzję o dokonywaniu odpisów dla zapasów dwuletnich oraz starszych. W ocenie Zarządu odpis dotyczący zapasów młodszych niż dwuletnie byłby nieistotny. W ramach dotychczasowych kryteriów odpisy były dokonywane w stosunku do zapasów starszych niż 2 lata.

Główne założenia polityki rabatowej mającej wpływ na szacowanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania wskazano poniżej:

- a) wysokość przecen (poziom rabatów) uzależniona jest od wieku zapasów w taki sposób, że wraz z upływem czasu ich poziom ulega podwyższeniu co jest spowodowane przede wszystkim spadkiem jakości obuwia wynikającym z procesu przechowywania i ekspozycji w sklepach, ograniczonym dostępem popularnych rozmiarów, co raz mniejszą atrakcyjnością w stosunku do potrzeb klienta,
- b) akcje rabatowe dopasowywane są do całej kolekcji lub grupy asortymentowej aby odpowiednio wzmacnić oczekiwany efekt,
- c) towary korelujące z bieżącymi trendami mody ulegają większej utracie wartości wraz z upływem czasu ze względu na krótszy cykl życia takiego produktu (modowego) względem produktu o charakterze bardziej uniwersalnym i klasycznym,
- d) oczekiwany poziom rotacji towaru wraz z upływem czasu spada w związku z czym poziom rabatu jest podwyższany aby zwiększyć atrakcyjność cenową towaru dla klienta.

	<b>31.01.2021</b>	<b>31.01.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Materiały	21,1	27,0	28,3
Produkcja w toku	10,7	13,8	11,9
Towary	2 043,3	1 859,1	1 844,0
Wyroby gotowe	117,4	166,4	47,5
Aktywa z tytułu zwrotu	37,2	30,6	31,7
<b>Razem (brutto)</b>	<b>2 229,7</b>	<b>2 096,9</b>	<b>1 963,4</b>
Odpis aktualizujący	(37,1)	(21,3)	(21,1)
<b>Razem (netto)</b>	<b>2 192,6</b>	<b>2 075,6</b>	<b>1 942,3</b>

Poziom zapasów netto wzrósł względem 31 grudnia 2019 r. o 12,9%, co jest spowodowane towarowaniem się na kolekcję wiosna-lato 2021.

Celem GK CCC S.A. jest minimalizacja stanu zapasów przy jednoczesnym utrzymaniu odpowiedniej ilości towaru do maksymalizacji poziomu sprzedaży.

W związku z prawem klienta do zwrotu towaru nieużywanego Grupa dokonuje kalkulacji zobowiązania i aktywa z tego tytułu. Dostawy zrealizowane po dniu bilansowym są przypisane do przychodów następnego okresu natomiast wartość zwrotów pomniejsza przychody okresu bieżącego. Wartość aktywa prezentowana jest w wartości zapasów natomiast wartość zobowiązania ujmowana jest w pozostałych zobowiązaniach. Na dzień bilansowy wartość aktywa wyniosła 37,2 mln PLN natomiast wartość zobowiązania wyniosła 57,8 mln PLN.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Wartości odpisów aktualizujących zapasy oraz zmiany tych odpisów zostały przedstawione poniżej:

	<b>01.01.2020 - 31.01.2021</b>	<b>01.01.2019 - 31.01.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
<b>Na początek okresu</b>	<b>21,1</b>	<b>41,5</b>	<b>41,5</b>
Utworzenie w koszt własny sprzedaży	33,4	7,2	7,3
Wykorzystanie	(8,3)	(28,2)	(28,1)
Rozwiązańe w koszt własny sprzedaży	–	–	(0,1)
Przeniesienie do działalności zanegowanej	(9,1)	–	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	0,8	0,5
<b>Na koniec okresu</b>	<b>37,1</b>	<b>21,3</b>	<b>21,1</b>

Spółka w roku obrotowym 2020/2021 roku dokonała odpisu wartości zapasów w wysokości 33,4 mln PLN. Utworzenie dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości zapasów oraz jego rozwiązań dotyczy towarów. Zmiany odpisów wynikają z rozwoju działalności Grupy oraz prowadzonej polityki sprzedaży.

Wiekowanie zapasów przedstawia poniższa tabela:

	<b>31.01.2021</b>	<b>31.01.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
do 1 roku	1 774,7	1 523,0	1 426,0
od 1 roku do 2 lat	363,7	451,4	422,7
od 2 lat do 3 lat	77,1	95,3	89,2
powyżej 3 lat	14,2	27,2	25,5
<b>Razem (brutto)</b>	<b>2 229,7</b>	<b>2 096,9</b>	<b>1 963,40</b>

## 5.6 NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ORAZ UDZIELONE POŻYCZKI

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

#### Należności handlowe

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości (dalejsza polityka przedstawiona w nocy 6.1). Jeżeli ściągnięcia należności można oczekwać w ciągu jednego roku, należności klasyfikuje się jako aktywa bieżące. W przeciwnym wypadku, wykazuje się jako aktywa trwałe.

#### Pozostałe należności

Pozostałe należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymaganej zapłaty.

#### Udzielone pożyczki

Pożyczki udzielone wycenia się początkowo w wartości godziwej. Na dzień bilansowy pożyczki wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości (dalejsza polityka w tym zakresie przedstawiona w nocy 6.1).

	<b>31.01.2021</b>	<b>31.01.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Należności od odbiorców brutto	253,1	243,1	211,6
Odpis na należności	(80,8)	(2,3)	(2,3)
<b>Razem krótkoterminowe należności od odbiorców netto</b>	<b>172,3</b>	<b>240,8</b>	<b>209,3</b>
Zaliczki na poczet dostaw towarów	97,7	122,5	128,5
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	39,0	33,1	30,6
Należności z tytułu podatków	78,1	37,9	49,8
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	2,2	9,0	9,0
Pozostałe	17,1	30,8	15,1
<b>Razem krótkoterminowe pozostałe należności</b>	<b>234,1</b>	<b>233,3</b>	<b>233,0</b>
<b>Należności długoterminowe</b>			
Należności od odbiorców brutto	-	36,6	37,2
Odpis na należności	-	-	-
<b>Razem długoterminowe należności od odbiorców</b>	<b>-</b>	<b>36,6</b>	<b>37,2</b>
Kaucje długoterminowe	0,3	12,3	11,2
Emerytalny fundusz pracowniczy	-	4,4	4,3
Inne należności długoterminowe	0,4	-	-
<b>Razem pozostałe należności długoterminowe</b>	<b>0,7</b>	<b>16,7</b>	<b>15,5</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Odpis aktualizujący należności handlowe	01.01.2020-31.01.2021	01.01.2019-31.01.2020	01.01.2019-31.12.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(2,3)</b>	<b>(1,4)</b>	<b>(1,4)</b>
a) zwiększenia	(80,1)	(0,9)	(0,9)
b) zmniejszenia - wykorzystanie	1,6	-	-
c) zmniejszenia - rozwiązanie	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(80,8)</b>	<b>(2,3)</b>	<b>(2,3)</b>

Zmiana stanu należności handlowych netto względem 31.12.2019 r. wyniosła -17,7% i była spowodowana przede wszystkim rozpoznaniem odpisu aktualizującego w wysokości 80,1 mln PLN (szczegółowy opis nt. utworzonego odpisu zawarto w nocy 3.3).

Pozostałe należności są na porównywalnym poziomie w stosunku do 31 grudnia 2019 r. Jest to spowodowane spadkiem zaliczek na poczet dostaw towarów o 24,0%, co zostało skompensowane wzrostem należności z tytułu podatków (w głównej mierze podatku VAT).

Rozliczenia międzyokresowych kosztów dotyczą głównie reklam, sponsoringu, ubezpieczeń, opłat licencyjnych do poniesienia w przyszłych okresach.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocy 6.5. Należności od odbiorców nie są oprocentowane i mają zazwyczaj rynkowy termin płatności. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem z tytułu oczekiwanych strat kredytowych właściwym dla należności handlowych Grupy. Grupa zaklasyfikowała pożyczki do aktywów finansowych, które na dzień sprawozdawczy są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe – szczegółowo w nocy 3.3 oraz 6.1.

	31.01.2021	31.01.2020	31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	-	2,9	4,6
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	79,2	78,0
<b>Razem pożyczki udzielone</b>	<b>-</b>	<b>82,1</b>	<b>82,6</b>

Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych:

Udzielone pożyczki stan na dzień 31 stycznia 2021 r.	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Poziom
<b>BADANE</b>				
HR Group Holding s.a.r.l.	130,2	(130,2)	-	3
<b>Razem</b>	<b>130,2</b>	<b>(130,2)</b>	<b>-</b>	<b>3</b>

Udzielone pożyczki stan na dzień 31 stycznia 2020 r.	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Poziom
<b>NIEBADANE</b>				
HR Group Holding s.a.r.l.	80,9	-	80,9	1
<b>Razem</b>	<b>80,9</b>	<b>-</b>	<b>80,9</b>	<b>1</b>

Udzielone pożyczki stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Poziom
<b>BADANE</b>				
HR Group Holding s.a.r.l.	82,6	-	82,6	1
<b>Razem</b>	<b>82,6</b>	<b>-</b>	<b>82,6</b>	<b>1</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Poniżej przedstawiono tabelę ruchów na udzielonych pożyczkach:

	<b>01.01.2020-31.01.2021</b>	<b>01.01.2019-31.01.2020</b>	<b>01.01.2019-31.12.2019</b>
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>82,6</b>	<b>37,7</b>	<b>37,7</b>
Udzielenie pożyczek	–	78,0	78,0
Odsetki naliczone	16,2	4,1	4,1
Odpis aktualizujący	(130,2)	–	–
Wynik na różnicach kursowych	3,2	–	0,5
Inne zmiany	28,2	(37,7)	(37,7)
<b>Na 31 stycznia / 31 grudnia</b>	<b>–</b>	<b>82,1</b>	<b>82,6</b>
-krótkoterminowe	–	2,9	4,6
-długoterminowe	–	79,2	78,0

Inne zmiany zaprezentowanej w powyższej tabeli ruchów w bieżącym okresie dotyczą cesji wierzytelności (należności handlowych) do HR Group. Inne zmiany w okresach porównawczych dotyczą udzielonej pożyczki do Gino Rossi S.A., którą w 2019 r. nabyła Grupa Kapitałowa CCC i stała się jednostką zależną. W związku z tym faktem, pożyczka ta stała się elementem rozliczenia ceny nabycia i jest eliminowana w ramach konsolidacji.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w pozycji pożyczki udzielone Grupa zaprezentowała wartość pożyczki udzielonej do HR Group Holding s.a.r.l. w wysokości 82,6 mln PLN. Kwota reprezentowała zdyskontowaną wartość wierzytelności CCC względem HRG o wartości nominalnej 21,2 mln EUR. CCC S.A. zapłaciła 21,2 mln EUR za uprzywilejowane udziały w HRG (w momencie transakcji została przeprowadzona konwersja tych udziałów na bezwarunkową wierzytelność CCC względem HRG z terminem zapadalności 30.09.2024 r.). Wierzytelność w kwocie 78,0 mln PLN plus odsetki została zaprezentowana w pozycji bilansowej „Udzielone pożyczki”, po uwzględnieniu odwrócenia dyskonta.

W 2020/21 r. na skutek pogorszenia sytuacji finansowej jednostki stowarzyszonej HRG, wywołanej przez COVID-19, Spółka zidentyfikowała utratę wartości udzielonych tej grupie kapitałowej pożyczek. Nastąpiła zmiana z poziomu 1 do 3. W przypadku tej grupy kapitałowej przeanalizowano całą ekspozycję kredytową na którą narażona jest Grupa Kapitałowa CCC S.A. Następnie porównano wartość ekspozycji z wartością bieżącą przepływów pieniężnych, które zgodnie z prognozami CCC S.A. spodziewa się otrzymać i utworzono odpisy aktualizujące do tej wysokości. Spółka objęła odpisem aktualizującym udzieloną pożyczkę i naliczone odsetki do HRG w wysokości 130,2 mln PLN.

## 5.7 ŚRODKI PIENIĘŻNE

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zadłużenia. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych kredyty w rachunku bieżącym nie pomniejszają stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

	31.01.2021	31.01.2020	31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Środki pieniężne w kasie	7,3	17,2	21,4
Środki pieniężne w banku	436,5	230,0	447,6
Lokaty krótkoterminowe (do 3 m-cy)	15,0	35,6	73,6
Środki pieniężne w drodze	–	9,6	–
<b>Razem</b>	<b>458,7</b>	<b>292,4</b>	<b>542,6</b>

Środki pieniężne narażone są na ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej. Polityka zarządzania tymi ryzykami oraz dalsze ujawnienia w zakresie ryzyk (tj. ocena jakości kredytowej, analiza wrażliwości narażenia na ryzyko walutowe i stopy procentowej) przedstawiono w nocyce 6.1.

## 5.8 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu ujmują się w wartości godziwej, a w późniejszym okresie wycenia się według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku. W przeciwnym wypadku zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Grupa ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu emerytalnego. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Grupa rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań niefinansowych w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

	<b>31.01.2021</b>	<b>31.01.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Zobowiązania wobec dostawców:			
• z tytułu dostaw i usług – bez sald objętych faktoringiem odwrotnym	620,5	663,5	584,5
• z tytułu dostaw i usług – objęte faktoringiem odwrotnym	609,6	492,8	531,8
• inwestycyjne	39,2	22,2	41,9
<b>Razem zobowiązania handlowe i inne</b>	<b>1 269,3</b>	<b>1 178,5</b>	<b>1 158,2</b>
Zobowiązania z tytułu podatków pośrednich, cel i innych świadczeń	133,3	85,5	162,6
Zobowiązania wobec pracowników	44,8	72,8	78,8
Zobowiązanie do zapłaty za nabyte przedsięwzięcie	–	–	2,5
Rozliczenia międzyokresowe	97,0	32,9	28,0
Zobowiązania do zwrotu	57,8	25,8	40,2
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	–	21,6	32,7
Inne zobowiązania	53,3	34,8	33,2
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>386,2</b>	<b>273,4</b>	<b>378,0</b>

	<b>31.01.2021</b>	<b>31.01.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Zobowiązania wobec pracowników			
Zobowiązania wobec pracowników	0,4	18,7	12,7
<b>Razem długoterminowe zobowiązania wobec pracowników</b>	<b>0,4</b>	<b>18,7</b>	<b>12,7</b>

Grupa korzysta z usługi faktoringu odwrotnego, w ramach którego po przedstawieniu faktury z tytułu dokonanych zakupów, bank faktor spłaca zobowiązania wobec dostawców w terminie do 7 dni roboczych. Grupa spłaca zobowiązanie wobec banku faktora w terminie pierwotnie przewidzianym na fakturach, w związku z czym z perspektywy Grupy nie następuje wydłużenie terminów płatności w stosunku do stosowanych wcześniej rozliczeń z dostawcami. Grupa nie ponosi kosztów wcześniejszej spłaty zobowiązań wobec dostawców przez faktora. W ocenie Grupy charakter tych zobowiązań pozostaje niezmieniony, zatem kontynuowana jest ich klasyfikacja jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Zobowiązania objęte faktoringiem odwrotnym są zabezpieczane wekslami in blanco i poręczaniami wekslowymi.

W rozliczeniach międzyokresowych ujęto m.in.: rezerwę na przyszłe koszty zamkniętych sklepów w Niemczech w wysokości 23,3 mln PLN, która opisano w nocy 3.3 – łączna wartość tych kosztów wyniosła 36,4 mln PLN. Pozostała kwota rozliczeń międzyokresowych reprezentuje rezerwę na koszty bieżące.

W pozycji „Inne zobowiązania” główną pozycję stanowi rezerwa na PCC w CCC.eu Sp. z o.o. w wysokości 28,0 mln PLN.

Zobowiązania handlowe i pozostałe narażone są na ryzyko walutowe. Zarządzanie ryzykiem walutowym oraz analiza wrażliwości przedstawione są w nocy 6.1.

Z zobowiązaniami wiąże się również ryzyko płynności (dodatkowe informacje przedstawiono w nocy 6.1).

Wartość godziwa zobowiązań wobec dostawców zbliżona jest do ich wartości bilansowej.

#### **ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA NAKŁADÓW I INNE ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA W PRZYSZŁOŚCI**

Na dzień bilansowy 31 stycznia 2021 r. Grupa nie posiada zobowiązań do poniesienia nakładów i innych zobowiązań w przyszłości.

## 5.9 REZERWY

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

W ramach rezerw wykazywana jest głównie rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, naprawy gwarancyjne oraz sprawy sporne.

Rezerwę na naprawy gwarancyjne tworzy się jako szacunkowe ustalenie średniego poziomu zwrotów towarów z tytułu reklamacji na podstawie danych historycznych. Po przeprowadzeniu kalkulacji dla kilku okresów oraz na bazie uzyskanego doświadczenia Grupy w celu uproszczenia dokonywanych szacunków, obliczany jest średni wskaźnik reklamacji dotyczący ubiegłych okresów. Zmienną określającą ewentualne zwroty ze sprzedaży, od której uzależniona jest wartość potencjalnych reklamacji to wielkość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży w okresie. W następnych okresach dokonuje się odpowiednich korekt rezerwy poprzez podwyższenie lub rozwiążanie w zależności od uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży.

Rezerwa na sprawy sporne tworzona jest w kwocie stanowiącej najlepszy szacunek kwoty niezbędnej do rozliczenia powstałego obowiązku.

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza.

### Program określonych świadczeń długoterminowych w okresie zatrudnienia

Zgodnie z warunkami zbiorowego układu pracy, pewna grupa pracowników posiada prawo do otrzymania nagród jubileuszowych uzależnionych od stażu pracy. Uprawnieni pracownicy otrzymują jednorazowo kwotę stanowiącą po upływie 10 lat pracy równowartość 100% podstawy wymiaru uposażenia miesięcznego, kwotę stanowiącą równowartość 150% podstawy wymiaru uposażenia miesięcznego po upływie 15 lat pracy, po upływie 20 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 200% podstawy wymiaru uposażenia miesięcznego oraz po upływie 25 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 250% podstawy wymiaru uposażenia miesięcznego. Świadczenia te ujmowane są na podstawie wycen aktuarialnych.

Grupa ustala rezerwę na przyszłe nagrody jubileuszowe w oparciu o wycenę aktuarialną metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

BADANE	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWY NA NAPRAWY GWARANCYJNE	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>12,5</b>	<b>12,8</b>	–	<b>4,0</b>	<b>29,3</b>
krótkoterminowe	1,5	12,8	–	2,9	17,2
długoterminowe	11,0	–	–	1,1	12,1
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>12,5</b>	<b>12,8</b>	–	<b>4,0</b>	<b>29,3</b>
Utworzenie	1,9	3,3	1,8	0,2	7,2
Wykorzystanie	(0,6)	(1,4)	–	(2,3)	(4,3)
Rozwiązanie	1,2	(0,2)	–	(1,4)	(0,4)
Różnice kursowe	(0,2)	–	–	–	(0,2)
Zwiększenie wynikające z nabycia jednostek zależnych	0,7	–	–	–	0,7
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>15,5</b>	<b>14,5</b>	<b>1,8</b>	<b>0,5</b>	<b>32,3</b>
krótkoterminowe	2,0	14,5	1,8	–	18,3
długoterminowe	13,5	–	–	0,5	14,0
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>15,5</b>	<b>14,5</b>	<b>1,8</b>	<b>0,5</b>	<b>32,3</b>
Utworzenie	2,9	6,0	0,3	0,3	9,5
Wykorzystanie	1,2	(1,5)	(1,9)	–	(2,2)
Rozwiązanie	(0,2)	(1,4)	–	(0,4)	(2,0)
Różnice kursowe	0,1	–	(0,2)	–	(0,1)
<b>Stan na 31.01.2021</b>	<b>19,5</b>	<b>17,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,4</b>	<b>37,5</b>
krótkoterminowe	3,3	17,6	–	0,3	21,2
długoterminowe	16,2	–	–	0,1	16,3

NIEBADANE	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWY NA NAPRAWY GWARANCYJNE	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>12,5</b>	<b>12,8</b>	–	<b>4,0</b>	<b>29,3</b>
krótkoterminowe	1,5	12,8	–	2,9	17,2
długoterminowe	11,0	–	–	1,1	12,1
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>12,5</b>	<b>12,8</b>	–	<b>4,0</b>	<b>29,3</b>
Utworzenie	1,6	3,0	1,8	0,3	6,7
Wykorzystanie	(0,3)	(1,3)	–	(2,3)	(3,9)
Rozwiązanie	1,5	(0,2)	–	(1,4)	(0,1)
Różnice kursowe	0,1	–	–	–	0,1
Zwiększenie wynikające z nabycia jednostek zależnych	0,5	–	–	–	0,5
<b>Stan na 31.01.2020</b>	<b>15,9</b>	<b>14,3</b>	<b>1,8</b>	<b>0,6</b>	<b>32,6</b>
krótkoterminowe	1,8	14,3	1,8	–	17,9
długoterminowe	14,1	–	–	0,6	14,7



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i jubileuszowych. Z uwagi, iż, na saldo składają się głównie rezerwy utworzone w spółkach CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o. oraz CCC Factory Sp. z o.o. zaprezentowane poniżej informacje dotyczące głównych założeń oraz analizę wrażliwości przedstawiają dane łączne wymienionych spółek.

Główne założenia przyjęte do wyceny świadczeń pracowniczych na dzień sprawozdawczy są następujące:

**31.01.2021 - BADANE**

Stopa dyskonta	1,5%
Tablice śmiertelności	pttz2019
Średni zakładany roczny wzrost podstawa kalkulacji odpraw emerytalno-rentowych w latach 2018-2027	2,8%
Średni zakładany roczny wzrost podstawa kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2018-2027	2,8%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej (przedział wartości dla Grupy)	20,0% - 80,0%
Średni okres zapadalności świadczeń po okresie zatrudnienia (w latach)	5,1

**31.01.2020 - NIEBADANE**

Stopa dyskonta	2,0%
Tablice śmiertelności	pttz2019
Średni zakładany roczny wzrost podstawa kalkulacji odpraw emerytalno-rentowych w latach 2018-2027	2,5%
Średni zakładany roczny wzrost podstawa kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2018-2027	2,5%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej (przedział wartości dla Grupy)	6,6% - 37,4%
Średni okres zapadalności świadczeń po okresie zatrudnienia (w latach) - przedział wartości dla Grupy	2,8 - 8,0

**31.12.2019 - BADANE**

Stopa dyskonta	2,0%
Tablice śmiertelności	pttz2019
Średni zakładany roczny wzrost podstawa kalkulacji odpraw emerytalno-rentowych w latach 2018-2027	2,5%
Średni zakładany roczny wzrost podstawa kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2018-2027	2,5%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej (przedział wartości dla Grupy)	6,6% - 37,4%
Średni okres zapadalności świadczeń po okresie zatrudnienia (w latach) - przedział wartości dla Grupy	2,8 - 8,0

**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Analiza wrażliwości rezerw na świadczenia pracownicze.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości rezerw na świadczenia pracownicze wg stanu na 2021-01-31, na kluczowe parametry modelu aktuarialnego. Tabele przedstawiają, jak zmiana danego parametru modelu aktuarialnego wpływa na kwoty rezerw.

<b>31.01.2021 - BADANE</b>		<b>Stopa dyskonta finansowego</b>	<b>Planowane wzrosty podstaw</b>		
<b>Wrażliwość rezerw na świadczenia pracownicze</b>		<b>-1 p.p.</b>	<b>+ 1 p.p.</b>	<b>-1 p.p.</b>	<b>+ 1 p.p.</b>
Odprawy emerytalne - rentowe		0,6 - 0,7	0,6 - 0,6	0,3 - 0,5	0,4 - 0,6
Nagrody jubileuszowe		8,4 - 11,0	7,8 - 10,6	3,8 - 5,2	4,4 - 5,6
Odprawy pośmiertne		0,4 - 0,6	0,4 - 0,8	0,2 - 0,2	0,2 - 0,3
<b>Rezerwy łącznie</b>		<b>9,4 - 12,3</b>	<b>8,8 - 12,0</b>	<b>4,3 - 5,9</b>	<b>5,0 - 6,5</b>

<b>31.01.2020 - NIEBADANE</b>		<b>Stopa dyskonta finansowego</b>	<b>Planowane wzrosty podstaw</b>		
<b>Wrażliwość rezerw na świadczenia pracownicze</b>		<b>-1 p.p.</b>	<b>+ 1 p.p.</b>	<b>-1 p.p.</b>	<b>+ 1 p.p.</b>
Odprawy emerytalne		1,1	1,0	1,0	1,2
Odprawy rentowe		0,2	0,1	0,1	0,2
Nagrody jubileuszowe		11,5	10,4	10,3	11,6
Odprawy pośmiertne		1,0	0,8	0,8	1,0
<b>Rezerwy łącznie</b>		<b>13,8</b>	<b>12,3</b>	<b>12,2</b>	<b>14,0</b>

<b>31.12.2019 - BADANE</b>		<b>Stopa dyskonta finansowego</b>	<b>Planowane wzrosty podstaw</b>		
<b>Wrażliwość rezerw na świadczenia pracownicze</b>		<b>-1 p.p.</b>	<b>+ 1 p.p.</b>	<b>-1 p.p.</b>	<b>+ 1 p.p.</b>
Odprawy emerytalne		1,1	1,0	1,0	1,2
Odprawy rentowe		0,2	0,1	0,1	0,2
Nagrody jubileuszowe		11,5	10,4	10,3	11,6
Odprawy pośmiertne		1,0	0,8	0,8	1,0
<b>Rezerwy łącznie</b>		<b>13,8</b>	<b>12,3</b>	<b>12,2</b>	<b>14,0</b>

## **6. NOTY POZOSTAŁE**

### **6.1. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM**

#### **POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

##### **Aktywa finansowe**

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

##### **Wycena na moment początkowego ujęcia**

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

##### **Zaprzestanie ujmowania**

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pozytków z tytułu ich własności.

##### **Wycena po początkowym ujęciu**

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

##### **Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

**Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody**

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:  
a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz

b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałą do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

**Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody**

W momencie początkowego ujęcia Grupa może dokonać nieodwoalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór takiego dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

**Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Składniki aktywów finansowych, które nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje pochodne instrumenty finansowe, notowane instrumenty kapitałowe, które nie zostały nieodwoalnie wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Zysk lub stratę z wyceny tych aktywów do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

**Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

W sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawnego do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie, składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

**Utrata wartości aktywów finansowych**

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

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu uproszczonego modelu bazującego na podejściu indywidualnym. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przeszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy:

- opóźnienie w spłacie przekroczy 60 dni;
- rating kredytowy wierzytela istotnie się zmienił;
- wyniki finansowe wierzytela pogorszyły się;
- wierzycielowi wypowiedziano umowy pożyczek, bądź kredytów albo niespełnione zostały covenanty zawarte w umowach kredytowych;
- wierzytel utracił istotny rynek, kluczowych kontrahentów, doświadczył zmian legislacyjnych negatywnie wpływających na biznes, doświadczył istotnych zmian na rynkach zbytu i zaopatrzenia (w tym w wyniku zmiany kursów walutowych lub niekorzystnych zmian na rynkach surowcowych), bądź nastąpiły jakieś zdarzenia losowe mogące negatywnie wpływać na działalność biznesową;
- wobec wierzytela toczą się istotne postępowania sądowe mogące wpłynąć negatywnie na odzyskiwalność wierzytelności;
- nastąpił znaczący spadek zabezpieczenia.

Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 180 dni.

Grupa tworzy odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych w wysokości różnicy między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą.

#### **Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych**

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty pochodne: kontrakty walutowe typu FORWARD oraz opcje PUT w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego. Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

Poziom hierarchii wartości godziwej	Opis
Poziom 1	Ceny notowane z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań
Poziom 2	Dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowlane dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośredni
Poziom 3	Dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowlane)



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

	31.01.2021		31.01.2020		31.12.2019	
	BADANE		NIEBADANE		BADANE, PRZEKSZTAŁCONE	
	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>633,2</b>	–	<b>660,9</b>	–	<b>880,7</b>	–
Udzierne pożyczki	–	–	82,1	–	82,6	–
Należności od odbiorców	172,3	–	277,4	–	246,5	–
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	2,2	–	9,0	–	9,0	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	458,7	–	292,4	–	542,6	–
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>16,2</b>	–	<b>26,6</b>	–	<b>23,5</b>	–
Inne aktywa finansowe (opcja HR Group)	–	–	13,3	–	13,3	–
Inne aktywa finansowe (udziały)	10,2	–	10,2	–	10,2	–
Inne aktywa finansowe (pochodne instrumenty finansowe)	4,3	–	–	–	–	–
Pochodne instrumenty finansowe	1,7	–	3,1	–	–	–
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	–	<b>5 691,2</b>	–	<b>5 721,0</b>	–	<b>5 633,9</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	–	1 669,6	–	1 623,0	–	1 513,4
Zobowiązania handlowe i inne	–	1 269,3	–	1 178,5	–	1 158,2
Zobowiązanie do zwrotu	–	57,8	–	25,8	–	40,2
Zobowiązania leasingowe	–	1 865,9	–	2 075,7	–	2 085,8
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	–	828,6	–	796,4	–	801,1
Zobowiązanie do zapłaty za przedsięwzięcie	–	–	–	–	–	2,5
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	–	–	–	21,6	–	32,7
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	–	–	–	–	–	<b>1,0</b>
Pochodne instrumenty finansowe	–	–	–	–	–	1,0



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

31.01.2021	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZIOM HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ
BADANE		
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>16,2</b>	
Wycena opcji HR Group	–	3
Inne aktywa finansowe (udziały)	10,2	2
Inne aktywa finansowe (pochodne instrumenty finansowe)	4,3	2
Pochodne instrumenty finansowe	1,7	2
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>–</b>	
Pochodne instrumenty finansowe	–	2

31.01.2020	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZIOM HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ
NIEBADANE		
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>26,6</b>	
Wycena opcji HR Group	13,3	3
Inne aktywa finansowe (udziały)	10,2	2
Pochodne instrumenty finansowe	3,1	2
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>–</b>	
Pochodne instrumenty finansowe	–	2

31.12.2019	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZIOM HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ
BADANE		
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>23,5</b>	
Wycena opcji HR Group	13,3	3
Inne aktywa finansowe (udziały)	10,2	2
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>1,0</b>	
Pochodne instrumenty finansowe	1,0	2

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

Spółka BADANE	Wartość na dzień 31.12.2019	Wpływ wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujący	Realizacja opcji / rezygnacja z opcji	Wartość na 31.01.2021 przed wyceną do wartości	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Wartość na dzień 31.01.2021	Data realizacji
eobuwie.pl S.A.	755,4	27,3	–	782,7	(39,0)	743,7	28.02.2023
Karl Voegele AG	22,8	–	–	22,8	(22,8)	–	31.05.2022
DeeZee sp. z o.o.	22,9	0,7	(7,0)	16,6	68,3	84,9	07.01.2020 30.09.2024
<b>Podsumowanie</b>		<b>801,1</b>	<b>28,0</b>	<b>(7,0)</b>	<b>822,1</b>	<b>6,5</b>	<b>828,6</b>



**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Spółka BADANE	Wartość na dzień 01.01.2019	Wpływ wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujący	Realizacja opcji / rezygnacja z opcji	Wartość na 31.12.2019 przed wyceną do wartości	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Wartość na dzień 31.12.2019	Data realizacji
eobuwie.pl S.A.	803,6	26,9	–	830,5	(75,1)	755,4	28.02.2023
Karl Voegele AG	54,5	1,6	–	56,1	(33,3)	22,8	31.05.2022
DeeZee sp. z o.o.	20,6	0,6	–	21,2	1,7	22,9	07.01.2020 30.09.2024
<b>Podsumowanie</b>	<b>878,7</b>	<b>29,1</b>	<b>–</b>	<b>907,8</b>	<b>(106,7)</b>	<b>801,1</b>	

Spółka NIEBADANE	Wartość na dzień 01.01.2019	Wpływ wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujący	Realizacja opcji / rezygnacja z opcji	Wartość na 31.01.2020 przed wyceną do wartości	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Wartość na dzień 31.01.2020	Data realizacji
eobuwie.pl S.A.	803,6	28,6	–	832,2	(74,7)	757,5	28.02.2023
Karl Voegele AG	54,5	1,9	–	56,4	(33,5)	22,9	31.05.2022
DeeZee sp. z o.o.	20,5	0,8	(7,0)	14,3	1,7	16,0	07.01.2020 30.09.2024
<b>Podsumowanie</b>	<b>878,6</b>	<b>31,3</b>	<b>(7,0)</b>	<b>902,9</b>	<b>(106,5)</b>	<b>796,4</b>	

Dodatkowo Grupa dokonała wyceny do wartości godziwej opcji CALL na nabycie pozostałych (69,45%) udziałów HR Group Holding S.a.r.l.

Spółka BADANE	Wartość na dzień 31.12.2019	Początkowe ujęcie	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Wartość na dzień 31.01.2021	Data realizacji
HR Group	13,3	–	(13,3)	–	31.01.2021

Spółka NIEBADANE	Wartość na dzień 01.01.2019	Początkowe ujęcie	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Wartość na dzień 31.01.2020	Data realizacji
HR Group	–	116,7	(103,4)	13,3	31.01.2021

Spółka BADANE	Wartość na dzień 01.01.2019	Początkowe ujęcie	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Wartość na dzień 31.12.2019	Data realizacji
HR Group	–	116,7	(103,4)	13,3	31.01.2021

Wycena opcji eobuwie.pl S.A., Karl Voegele AG oraz DeeZee sp. z o.o. ujęta została w zobowiązaniach z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących. Wycena opcji HR Group ujęta została w aktywach trwałych w pozycji inne aktywa finansowe. Niezależni rzecznicy są zaangażowani do przeprowadzenia ww. wycen opcji.

Dla zawartych umów opcji nabycia pakietów niekontrolujących w spółkach: eobuwie.pl S.A., DeeZee Sp. z o.o. oraz Karl Voegele AG, oraz dla umowy opcji nabycia udziałów w HR Group, dokonano rewizji prognoz otrzymanych od ww. spółek, stanowiących główny parametr wpływający na wycenę instrumentów finansowych z tytułu opcji nabycia udziałów.

Przeszacowanie wartości instrumentów finansowych z tytułu wyceny opcji zostało ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w następujący sposób:

- łączny wpływ wyceny zobowiązań z tytułu wykupu udziałów niekontrolujących na:

przychody finansowe 61,8 mln PLN,

koszty finansowe 96,1 mln PLN,

- wpływ wyceny instrumentów finansowych z tytułu wykupu udziałów w jednostkach stowarzyszonych w wysokości 13,3 mln PLN.

W przypadku wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujących w podmiotach eobuwie.pl S.A., Karl Voegele AG oraz DeeZee Sp. z o.o. główną determinantą wyceny jest prognozowany poziom EBITDA i dłużu netto w terminach realizacji opcji. Do określenia wartości



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

przyszłego zobowiązania zastosowane zostały odpowiednie mnożniki EDITDA wynikające z umów inwestycyjnych. Zobowiązanie jest wyceniane na dzień bilansowy wg zamortyzowanego kosztu stosując stopę dyskonta 4,5% (dla okresów porównawczych 3,25%).

Dla zawartej umowy opcji nabycia pakietów niekontrolujących w spółce, HR Group Holding s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, dokonano rewizji prognoz otrzymanych od spółki, stanowiących główny parametr wpływający na wycenę instrumentów finansowych z tytułu nabycia opcji. W przypadku wyceny opcji wykupu udziałów w Hamm Reno Group została wykorzystany model Blacka-Scholesa. Opcja miała charakter opcji europejskiej i wygasła 31.01.2021 r.

Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości wyceny opcji nabycia udziałów niekontrolujących:

Spółka	Początkowa wartość opcji	Zmiana wskaźnika EBITDA +10%	Różnica	Zmiana wskaźnika EBITDA -10%	Różnica
eobuwie.pl S.A.	743,6	817,9	74,4	669,2	(74,4)
Karl Voegele AG	-	-	-	-	-
DeeZee sp. z o.o.	84,8	93,3	8,5	76,3	(8,5)

W przypadku opcji Karl Voegele AG zmiana wskaźnika EBITDA o +/- 10% nie wpływa na zmianę wartości opcji.

Nabycie jednostek zależnych zostało szerzej opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

Według oceny Grupy wartość godziwa udzielonych pożyczek, należności od odbiorców, należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, należności leasingowych, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych, innych aktywów finansowych, krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zadłużenia, 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 oraz zobowiązań leasingowych wartość godziwa nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowych. W ocenie Spółki zmienne stopy oprocentowania odpowiadają oprocentowaniu rynkowemu.

### **ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM**

Z działalnością prowadzoną przez Grupę Kapitałową CCC S.A. związane jest wiele różnego rodzaju ryzyk finansowych. Jako główne Zarząd identyfikuje: ryzyko zmiany kursów walutowych, ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe (opisane poniżej) oraz ryzyko płynności (patrz nota 4.3).

Politykę w zakresie zarządzania tymi ryzykami oraz dalsze informacje na temat ryzyk (w tym ocena jakości kredytowej, maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe, analiza wrażliwości na zmianę stopy kursu walutowego) przedstawiono poniżej.

### **RYZYKO ZMIANY KURSÓW WALUTOWYCH**

Grupa Kapitałowa CCC S.A. prowadzi działalność międzynarodową i w związku z tym narażona jest na ryzyko zmian kursów walut, w szczególności USD i EUR w odniesieniu do transakcji zakupu towarów dokonywanych w Chinach, Indiach i Bangladeszu oraz kosztów czynszów sklepów. Główne pozycje bilansowe narażone na ryzyko walutowe to zobowiązania handlowe (z tytułu zakupu towarów), zobowiązania leasingowe, należności handlowe (z tytułu sprzedaży hurtowej towarów) oraz środki pieniężne. Grupa monitoruje wahania kursów walutowych i na bieżąco podejmuje działania zmierzające do minimalizowania negatywnego wpływu wahań kursów walut np.: poprzez uwzględnianie tych zmian w cenach produktów. Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Poniższa tabela prezentuje ekspozycję Grupy na ryzyko kursowe:

31.01.2021	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZYCJE W WALUCIE OBCEJ			POZYCJE W WALUCIE FUNKCJONALNEJ
		USD	EUR	INNE	
<b>BADANE</b>					
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>631,8</b>	<b>8,7</b>	<b>113,8</b>	<b>205,3</b>	<b>304,0</b>
Udzierne pożyczki	–	–	–	–	–
Należności od odbiorców	172,3	7,8	48,3	80,0	36,2
Należności leasingowe	0,8	–	0,8	–	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	458,7	0,9	64,7	125,3	267,8
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>6,0</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6,0</b>	<b>–</b>
Inne aktywa finansowe (pochodne instrumenty finansowe)	4,3	–	–	4,3	–
Pochodne instrumenty finansowe	1,7	–	–	1,7	–
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>5 691,2</b>	<b>510,0</b>	<b>1 808,9</b>	<b>315,0</b>	<b>3 057,3</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 669,6	33,8	–	127,7	1 508,1
Zobowiązania handlowe i inne	1 269,3	447,1	199,8	89,7	532,7
Zobowiązanie do zwrotu	57,8	–	–	–	57,8
Zobowiązanie z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	828,6	–	–	–	828,6
Zobowiązania leasingowe	1 865,9	29,1	1 609,1	97,6	130,1

31.01.2020	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZYCJE W WALUCIE OBCEJ			POZYCJE W WALUCIE FUNKCJONALNEJ
		USD	EUR	INNE	
<b>NIEBADANE</b>					
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>651,9</b>	<b>29,3</b>	<b>375,6</b>	<b>155,2</b>	<b>91,8</b>
Udzierne pożyczki	82,1	–	82,1	–	–
Należności od odbiorców	277,4	19,7	204,0	25,5	28,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	292,4	9,6	89,5	129,7	63,6
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>16,4</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3,1</b>	<b>13,3</b>
Inne aktywa finansowe (opcja HR Group)	13,3	–	–	–	13,3
Inne aktywa finansowe	3,1	–	–	3,1	–
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>5 721,0</b>	<b>373,6</b>	<b>1 758,0</b>	<b>565,7</b>	<b>3 023,7</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 623,0	–	77,2	69,2	1 476,6
Zobowiązania handlowe i inne	1 178,5	349,6	177,9	26,9	624,1
Zobowiązanie do zwrotu	25,8	–	–	–	25,8
Zobowiązanie do zapłaty za przedsięwzięcie	796,4	–	–	22,8	773,6
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	21,6	–	21,6	–	–
Zobowiązania leasingowe	2 075,7	24,0	1 481,3	446,8	123,6



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

31.12.2019	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZYCJE W WALUCIE OBCEJ			POZYCJE W WALUCIE FUNKCJONALNEJ
		USD	EUR	INNE	
<b>BADANE</b>					
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>871,7</b>	<b>19,5</b>	<b>388,4</b>	<b>242,2</b>	<b>221,6</b>
Udzierlane pożyczki	82,6	-	82,6	-	-
Należności od odbiorców	246,5	16,8	166,7	63,0	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	542,6	2,7	139,1	179,2	221,6
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>13,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,3</b>
Inne aktywa finansowe (opcja HR Group)	13,3	-	-	-	13,3
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>5 633,9</b>	<b>310,1</b>	<b>674,2</b>	<b>1 099,9</b>	<b>3 549,7</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 513,4	-	76,4	69,2	1 367,8
Zobowiązania handlowe i inne	1 158,2	310,1	245,0	52,0	551,1
Zobowiązanie do zwrotu	40,2	-	-	-	40,2
Zobowiązanie do zapłaty za przedsięwzięcie	2,5	-	-	-	2,5
Zobowiązanie z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	801,1	-	-	22,8	778,3
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	32,7	-	32,7	-	-
Zobowiązania leasingowe	2 085,8	-	320,1	955,9	809,8
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>1,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,0</b>
Pochodne instrumenty finansowe	1,0	-	-	-	1,0

Analizę wrażliwości na ryzyko zmiany kursów walutowych, przedstawia poniższa tabela. Gdyby kursy aktywów/zobowiązań finansowych wyrażonych w walutach obcych, w szczególności dla USD i EUR na dzień 31 stycznia 2021 roku były o 0,05 PLN wyższe/niższe to wpływ na wynik brutto byłby następujący:

31.01.2021	Wartość pozycji w walucie USD	Wzrost/spadek kursu		Wzrost/spadek kursu EUR	
		0,05	-0,05	0,05	-0,05
<b>BADANE</b>					
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>8,7</b>	<b>0,1</b>	<b>(0,1)</b>	<b>113,8</b>	<b>1,3</b>
Udzierlane pożyczki	-	-	-	-	-
Należności od odbiorców	7,8	0,1	(0,1)	48,3	0,5
Należności leasingowe	-	-	-	0,8	0,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,9	0,0	(0,0)	64,7	0,7
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(510,0)</b>	<b>6,8</b>	<b>(6,8)</b>	<b>1 808,9</b>	<b>19,9</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	(33,8)	0,5	(0,5)	-	-
Zobowiązania handlowe i inne	(447,1)	6,0	(6,0)	199,8	2,2
Zobowiązania leasingowe	(29,1)	0,4	(0,4)	1 609,1	17,7
<b>Wpływ na wynik netto</b>	<b>-</b>	<b>6,9</b>	<b>(6,9)</b>	<b>-</b>	<b>21,2</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

31.01.2020	Wzrost/spadek kursu			Wzrost/spadek kursu EUR		
	Wartość pozycji w walucie USD	0.05	-0.05	Wartość pozycji w walucie EUR	0.05	-0.05
<b>NIEBADANE</b>						
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>29,3</b>	<b>0,3</b>	<b>(0,3)</b>	<b>375,6</b>	<b>4,4</b>	<b>(4,4)</b>
Udzierlane pożyczki	–	–	–	82,1	1,0	(1,0)
Należności od odbiorców	19,7	0,3	(0,3)	204,0	2,4	(2,4)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9,6	–	–	89,5	1,1	(1,1)
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(373,6)</b>	<b>4,9</b>	<b>(4,9)</b>	<b>1 758,0</b>	<b>20,6</b>	<b>(20,6)</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	–	–	–	77,2	0,9	(0,9)
Zobowiązania handlowe i inne	(349,6)	4,6	(4,6)	177,9	2,1	(2,1)
Zobowiązania leasingowe	(24,0)	0,3	(0,3)	1 481,3	17,4	(17,4)
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	–	–	–	21,6	0,3	(0,3)
<b>Wpływ na wynik netto</b>	<b>–</b>	<b>5,2</b>	<b>(5,2)</b>	<b>–</b>	<b>25,1</b>	<b>(25,1)</b>

31.12.2019	Wzrost/spadek kursu USD			Wzrost/spadek kursu EUR		
	Wartość pozycji w walucie USD	0.05	-0.05	Wartość pozycji w walucie EUR	0.05	-0.05
<b>BADANE</b>						
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>19,5</b>	<b>0,2</b>	<b>(0,2)</b>	<b>388,4</b>	<b>4,6</b>	<b>(4,6)</b>
Udzierlane pożyczki	–	–	–	82,6	1,0	(1,0)
Należności od odbiorców	16,8	0,2	(0,2)	166,7	2,0	(2,0)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2,7	–	–	139,1	1,6	(1,6)
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(310,1)</b>	<b>4,1</b>	<b>(4,1)</b>	<b>674,2</b>	<b>8,0</b>	<b>(8,0)</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	–	–	–	76,4	0,9	(0,9)
Zobowiązania handlowe i inne	(310,1)	4,1	(4,1)	245,0	2,9	(2,9)
Zobowiązania leasingowe	–	–	–	320,1	3,8	(3,8)
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	–	–	–	32,7	0,4	(0,4)
<b>Wpływ na wynik netto</b>	<b>–</b>	<b>4,3</b>	<b>(4,3)</b>	<b>–</b>	<b>12,6</b>	<b>(12,6)</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

#### RYZYKO ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH

Grupa CCC S.A. jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych głównie w związku z zadłużeniem wynikającym z zawartych umów kredytowych oraz wyemitowanych obligacji, środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych oraz udzielonymi pożyczkami. Całość zadłużenia jest oprocentowana wg zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR i LIBOR. Wzrost stóp procentowych wpływa na wysokość kosztu obsługi zadłużenia, co częściowo jest niwelowane przez depozyty środków pieniężnych oraz udzielone pożyczki o zmiennym oprocentowaniu. Grupa Kapitałowa nie stosuje zabezpieczeń ograniczających wpływ na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających ze zmian stóp procentowych. Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości na ryzyko zmiany stóp procentowych, która w ocenie Grupy byłaby rozsądnie możliwa na dzień bilansowy.

	KWOTA NARAŻONA NA RYZYKO ZMIANY STÓP %			Wpływ 01.01.2020 - 31.01.2021		Wpływ 01.01.2019 - 31.01.2020		Wpływ 01.01.2019 - 31.12.2019	
	31.01.2021	31.01.2020	31.12.2019	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.
	BADANE	NIEBADANE	BADANE		BADANE	NIEBADANE		BADANE	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	451,5	265,6	521,2	4,4	(4,4)	2,7	(2,7)	5,2	(5,2)
Udzielone pożyczki	–	82,1	82,6	–	–	0,8	(0,8)	0,8	(0,8)
Inne aktywa finansowe (pochodne instrumenty finansowe)	4,3	–	–	0,0	(0,0)	–	–	–	–
Pochodne instrumenty finansowe	1,7	–	(1,0)	0,0	(0,0)	–	–	(0,0)	0,0
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	(1 669,6)	(1 623,0)	(1 513,4)	(16,6)	16,6	(16,2)	16,2	(15,1)	15,1
Zobowiązania leasingowe	(1 865,9)	(2 075,7)	(2 085,8)	(18,7)	18,7	(20,8)	20,8	(20,9)	20,9
<b>Wpływ na wynik netto</b>				<b>(30,8)</b>	<b>30,8</b>	<b>(33,5)</b>	<b>33,5</b>	<b>(30,0)</b>	<b>30,0</b>

Gdyby stopy procentowe zadłużenia w okresie 13 miesięcy zakończonych 31 stycznia 2021 roku były o 1 p.p. wyższe/niższe, zysk za ten okres byłby o 30,8 mln PLN niższy/wyższy (2019/2020 r: 33,5 mln PLN niższy/wyższy; 2019 r.: 30,0 mln PLN niższy/wyższy).

#### RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Grupy od odbiorców (z tytułu sprzedaży hurtowej), pożyczek udzielonych oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na rachunkach bankowych.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy (31 stycznia 2021 roku oraz na 31 stycznia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku) została przedstawiona w tabeli poniżej:

	31.01.2021	31.01.2020	31.12.2019	
			BADANE	NIEBADANE PRZEKSZTAŁCONE
Udzielone pożyczki	–	82,1	–	82,6
Należności od odbiorców	172,3	277,4	–	246,5
Należności leasingowe	0,8	–	–	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	458,7	292,4	–	542,6
Należności długoterminowe	0,7	16,7	–	15,5
<b>Razem</b>	<b>632,5</b>	<b>668,6</b>	<b>–</b>	<b>887,2</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Ze względu na to, iż odbiorcy hurtowi Grupy nie posiadają zewnętrznych ratingów, Grupa samodzielnie monitoruje ekspozycję na ryzyko kredytowe związane z należnościami od odbiorców poprzez okresową analizę sytuacji finansowej kontrahentów, ustalanie limitów kredytowych oraz zabezpieczenia wekslowe od odbiorców franczyzowych.

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami finansowymi w postaci środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest ograniczone, ze względu na to, iż stronami transakcji są banki posiadające wysoki rating kredytowy otrzymany od międzynarodowych agencji ratingowych.

	31.01.2021	31.01.2020	31.12.2019
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Banki o ratingu AAA	-	-	-
Banki o ratingu AA	12,0	18,4	36,1
Banki o ratingu A	304,5	162,1	318,0
Banki o ratingu BAA	36,5	58,3	114,3
Banki o ratingu BA	-	-	-
Banki o ratingu B	18,2	-	-
Banki o ratingu CAA	-	-	-
Banki o ratingu CA	-	-	-
Banki o ratingu C	-	-	-
Pozostałe - nieklasyfikowane*	56,7	26,9	52,8
<b>Środki pieniężne w bankach razem</b>	<b>427,9</b>	<b>265,6</b>	<b>521,2</b>

\*Banki nie posiadające ratingów międzynarodowych agencji ratingowych

**Stopnie ryzyka kredytowego wg agencji ratingowej Moody's**

AAA	Najniższy poziom ryzyka kredytowego
AA	Bardzo niski poziom ryzyka kredytowego
A	Niskie ryzyko kredytowe
BAA	Umiarkowane ryzyko kredytowe - może posiadać cechy spekulacyjne
BA	Znaczne ryzyko kredytowe - oceniane jako spekulacyjne
B	Wysokie ryzyko kredytowe - uważaane jako spekulacyjne
CAA	Bardzo wysokie ryzyko kredytowe - są spekulowane na temat słabej pozycji
CA	Wysoce spekulacyjne i najprawdopodobniej są w stanie niewykonania zobowiązania lub są bardzo bliskie, z pewną perspektywą odzyskania kapitału i odsetek
C	Najniższe oceny i zazwyczaj są w zwłoce, a szanse na odzyskanie kwoty głównej lub odsetek są niewielkie.

## 6.2. NABYCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

#### Zasady konsolidacji

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek różniczeń w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości. Grupa ujmuje połączenia przedsięwzięć metodą nabycia. Zapłata przekazana za nabycie przedsięwzięcia stanowi wartość godziwą przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę. Możliwe do zidentyfikowania nabycie aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia przedsięwzięć wycenia się w ujęciu początkowym w ich wartościach godziwych na dzień przejęcia. Grupa ujmuje na dzień przejęcia wszelkie udziały niedające kontroli w jednostce przejmowanej albo według wartości godziwej, albo według wartości proporcjonalnego udziału (odpowiadającego udziałowi niedającemu kontroli) w możliwych do zidentyfikowania ujętych aktywach netto jednostki przejmowanej.

Nadwyżka ceny przejęcia oraz udziałów niekontrolujących nad wartością godziwą przejętych aktywów netto stanowi wartość firmy. Koszty transakcyjne ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

W przypadku gdy Grupa nie nabyła 100% udziałów w jednostce zależnej i istnieje możliwość zakupu udziałów niekontrolujących opcja nabycia jest rozważana w kontekście MSSF 9. Jeśli zobowiązanie z tytułu wykupu mniejszościowego udziałów w spółkach zależnych jest ceną zmienną, kalkulowaną w oparciu o EBITDA tej spółki uznaje się, że ze względu na taką konstrukcję ceny jest wysoce prawdopodobne, że ryzyko i korzyści nie zostały przetransferowane do jednostki dominującej na dzień powstania opcji, w związku z tym zobowiązanie finansowe z tytułu opcji put pomniejsza kapitał własny.

Wszelkie późniejsze zmiany wartości bilansowej zobowiązania finansowego, które wynikają z ponownej wyceny wartości bieżącej kwoty należnej w momencie wykonania opcji sprzedaży udziałów niekontrolujących, są ujmowane w wyniku finansowym przypadającym na jednostkę dominującą.

W dniu 7 stycznia 2020 r. Grupa zrealizowała opcję nabycia (call I) 24% udziałów w kapitale zakładowym DeeZee Sp. z o.o. płacąc kwotę 7 mln PLN i zwiększając swój udział do 75%.

Nabycie udziałów Spółki DeeZee zostało szerzej opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy CCC S.A. za 2019 rok w nocy 6.2.

### **6.3. JEDNOSTKI STOWARZYSZONE**

#### **POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są jej jednostkami zależnymi.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Po zastosowaniu metody praw własności, włącznie z ujęciem strat jednostki stowarzyszonej, jednostka stosuje paragrafy 41 A-41C MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” w celu ustalenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości w odniesieniu do jej inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej.

W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej.

Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest różny w przypadku HR Group (kończący się 30.09) oraz jednakowy w przypadku Pronos Sp. z o.o. (kończy się 31.12).

Na potrzeby wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej HR Group, zostały przygotowane dodatkowe sprawozdania finansowe za okres kończący się 31 grudnia 2020 r. Różnica pomiędzy dniem sprawozdawczym Grupy Kapitałowej CCC, a przygotowanymi danymi finansowymi przez HR Group nie przekracza trzech miesięcy. Dokonano stosownych korekt odzwierciedlających znaczące transakcje lub zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym Grupy Kapitałowej CCC a dniem sporządzenia sprawozdań finansowych HR Group. Długość okresów sprawozdawczych oraz różnice pomiędzy końcami okresów sprawozdawczych są i będą takie same w kolejnych okresach.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Wybrane dane finansowe jednostki stowarzyszonej HR Group:

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
	NIEBADANE	BADANE
Przychody	1 440,9	1 727,5
Koszt własny sprzedaży	(823,3)	(925,0)
Przychody i koszty operacyjne	(956,4)	(931,9)
Przychody i koszty finansowe	(30,6)	(16,7)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(369,5)</b>	<b>(146,1)</b>
Podatek dochodowy	(0,4)	(3,9)
<b>Zysk (strata) za rok obrotowy</b>	<b>(369,9)</b>	<b>(150,0)</b>
Inne całkowite dochody	–	–
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(369,9)</b>	<b>(150,0)</b>
<b>Udział Grupy CCC w zysku (stracie)</b>	<b>(113,0)</b>	<b>(45,8)</b>

	31.12.2020	31.12.2019
	NIEBADANE	BADANE
<b>Wartość inwestycji w jednostkę stowarzyszoną ustalona metodą praw własności</b>		
Aktywa obrotowe	732,6	637,7
Aktywa trwałe	188,3	197,3
Zobowiązania krótkoterminowe	380,1	399,8
Zobowiązania długoterminowe	847,0	474,9
Aktywa netto	(306,2)	(40,0)
Udział	(93,5)	(12,2)

Nieujęty udział w stratach jednostki stowarzyszonej w bieżącym roku oraz łącznie wynosi 83,8 mln PLN.

Wybrane dane finansowe jednostki stowarzyszonej Pronos Sp. z o.o.

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
	NIEBADANE	BADANE
Przychody	7,6	15,0
Koszty działalności operacyjnej	(5,8)	(8,8)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	0,0	0,0
Przychody i koszty finansowe	0,0	(0,0)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1,9</b>	<b>6,2</b>
Podatek dochodowy	(0,4)	(1,2)
<b>Zysk (strata) za rok obrotowy</b>	<b>1,6</b>	<b>5,0</b>
Inne całkowite dochody	–	–
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1,6</b>	<b>5,0</b>
<b>Udział Grupy CCC w zysku (stracie)</b>	<b>0,2</b>	<b>0,5</b>



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Wartość inwestycji w jednostkę stowarzyszoną ustalona metodą praw własności</b>	<b>NIEBADANE</b>	<b>BADANE</b>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	10,1	8,1
Aktywa trwałe (długoterminowe)	0,1	–
Zobowiązania krótkoterminowe	0,7	0,8
Zobowiązania długoterminowe	1,1	–
Kapitał własny	8,4	7,3
Udział	0,8	0,7

Jednostka stowarzyszona	UDZIAŁ Y NA DZIEŃ 01.01.2020	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych w okresie	UDZIAŁ Y NA DZIEŃ 31.01.2021
			BADANE
HR Group	29,2	(29,2)	–
Pronos Sp. z o.o.	0,6	0,2	0,8
	<b>29,8</b>	<b>(29,0)</b>	<b>0,8</b>

Jednostka stowarzyszona	UDZIAŁ Y NA DZIEŃ 01.01.2019	Nabycie udziałów	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych w okresie	UDZIAŁ Y NA DZIEŃ 31.12.2019
				BADANE
HR Group	–	74,5	(45,0)	29,2
Pronos Sp. z o.o.	0,6	–	–	0,6
	<b>0,6</b>	<b>74,5</b>	<b>(45,0)</b>	<b>29,8</b>

Jednostka stowarzyszona	UDZIAŁ Y NA DZIEŃ 01.01.2019	Nabycie udziałów	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych w okresie	UDZIAŁ Y NA DZIEŃ 31.01.2020
				NIEBADANE
HR Group	–	74,5	(56,5)	18,0
Pronos Sp. z o.o.	0,6	–	–	0,6
	<b>0,6</b>	<b>74,5</b>	<b>(56,5)</b>	<b>18,6</b>

## 6.4. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

#### Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

Grupa klasyfikuje składniki aktywów trwałych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Warunek zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez Grupę oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży. Aktywa te wyceniane są w wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, przyjmując do wyceny niższą z tych kwot.

Działalność zaniechana jest częścią działalności Grupy, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do rachunku zysków i strat są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

Zgodnie z informacją z raportu bieżącego nr 21/2020, w dniu 21 kwietnia 2020 r. Zarząd CCC S.A. podjął uchwałę w sprawie podjęcia działań w zakresie przeprowadzenia przeglądu opcji strategicznych dla spółki zależnej Karl Voegele AG z siedzibą w Uznach, Szwajcaria (dalej „KVAG“). Przedmiotem planowanego przeglądu była w szczególności analiza możliwości restrukturyzacji działalności spółki zależnej Karl Voegele AG w modelu biznesowym opartym o istotnie zmniejszoną liczbę sklepów i/lub możliwość sprzedaży aktywów lub poyskania nowego inwestora dla spółki zależnej. W ramach przeglądu opcji podjęto decyzję o sprzedaży udziałów w spółce zależnej Karl Voegele AG z siedzibą w Uznach, Szwajcaria i rozpoczęto proces aktywnego znalezienia nabywcy. Ze względu na powyższe w dniu 1 czerwca 2020 r. podjęto decyzję o reklasyfikacji aktywów związanych z działalnością KVAG do kategorii "Aktywa grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży" oraz analogicznie zobowiązania związane z działalnością KVAG zostały przedstawione w kategorii "Zobowiązania związane z grupą do zbycia". W trakcie procesu negocjacji z potencjalnymi inwestorami ustalono, iż zbycie KVAG nastąpi wraz ze zbyciem NG2 Suisse s.a.r.l. (dalej „NG2“), spółki będącej właścicielem KVAG w 70%. W związku z tym, na dzień bilansowy działalność zaniechana dotyczy tych dwóch podmiotów.

KVAG nadal prowadzi działalność operacyjną (handlową) w podobnym zakresie jak to miało miejsce w 2019 roku (sprzedaż detaliczna obuwia, torebek akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej w sklepach), uwzględniając optymalizację procesów biznesowych. NG2 to podmiot specjalnego przeznaczenia, który nie prowadzi działalności operacyjnej. W drugiej połowie roku finansowego 2020/21 r. podmiot ten odkupił od KVAG wszystkie towary. Nowe dostawy na rynek szwajcarski były rozliczane z tym podmiotem.

Aktywa związane z działalnością NG2 i KVAG są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w bieżącym stanie i nie są wymagane dodatkowe czynności w celu dostosowania aktywa do sprzedaży. Do sprzedaży NG2 i KVAG wymagana jest zgoda banków finansujących Grupę Kapitałową oraz akcjonariuszy mniejszościowych KVAG. Zarząd Jednostki Dominującej ocenił prawdopodobieństwo otrzymania zgód ww. podmiotów i uważa, że zostaną one otrzymane, a sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

W ramach działań związanych z planem sprzedaży i procesem aktywnego znalezienia nabywcy, Zarząd Jednostki Dominującej otrzymał zainteresowanie potencjalnych podmiotów zainteresowanych nabyciem. Zarząd Jednostki Dominującej stoi na stanowisku, iż sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia klasyfikacji, a działania potrzebne do zakończenia planu wskazują, że jest mało prawdopodobne, iż zostaną poczynione znaczące zmiany w planie, albo że plan zostanie zarzucony.

W związku z powyższym, na dzień 31.01.2021 roku Grupa zaprezentowała aktywa i zobowiązania konsolidowanej spółki NG2 Suisse s.a.r.l. i Karl Voegele AG w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży. Przychody i koszty spółki NG2 oraz KVAG zostały zakwalifikowane jako działalność zaniechana, a dane za okres porównawczy zostały przekształcone. W ocenie Zarządu działalność NG2 i KVAG to odrębny, ważny geograficzny obszar działalności.

Bezpośrednio przed początkową klasyfikacją grupy do zbycia jako przeznaczonej do sprzedaży, jednostka ustaliła wartość bilansową wszystkich aktywów i zobowiązań wchodzących w skład grupy zgodnie z właściwym MSSF i ujęła w następujący sposób odpisy aktualizujące:

RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Pozycja aktywów / zobowiązań	Wartość odpisu / utworzonych rezerw
Wartości niematerialne	(13,0)
Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	(7,7)
Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	(3,3)
Prawo do użytkowania aktywa	(8,2)
Zapasy	(4,4)
Należności od odbiorców	-
Pozostałe należności	(3,2)
Rezerwy na koszty związane z zamknięciami sklepów	-
<b>Razem</b>	<b>(39,8)</b>

W momencie zaklasyfikowania grupy do zbycia jako przeznaczonej do sprzedaży Grupa wyceniała grupę do zbycia w kwocie niższej z jej wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Grupa do zbycia obejmuje aktywa i zobowiązania NG2 i KVAG, z wyłączeniem środków pieniężnych oraz zobowiązań z tytułu kredytów, zobowiązań handlowych i innych wobec stron trzecich.

Na dzień bilansowy grupę do zbycia (NG2 i KVAG) wyceniono w wartości godziwej:

	Wartość
Wartość bilansowa aktywów netto grupy do zbycia na moment zakwalifikowania do przeznaczonych do sprzedaży (przed wyłączeniami skonsolidowanymi)	16,8
Wartość godziwa aktywów netto grupy do zbycia	(177,8)
Strata z przeszacowania do wartości godziwej minus koszty zbycia	(194,6)

Wartość godziwa na dzień bilansowy została oszacowana na poziomie (177,8) mln PLN, w oparciu o informacje zebrane w toku prowadzonego rynkowego procesu sprzedaży udziałów w NG2 i KVAG. W związku z faktem, iż wartość godziwa grupy do zbycia jest niższa niż jej dotychczasowa wartość księgowa, Grupa ujęła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w kwocie 194,6 mln PLN.

Eliminacja wewnętrzgrupowych transakcji została dokonana w działalności zaniechanej, stąd przychodach ze sprzedaży reprezentują marżę osiągniętą przez KVAG, a wykazany koszt własny sprzedaży dotyczy wyłącznie kosztów niezwiązanych z transakcjami wewnętrzgrupowymi.

NOTA	BADANE	01.2020 - 01.2021
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>		
2	Przychody ze sprzedaży	169,5
3.1	Koszt własny sprzedaży	(4,4)
	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>165,1</b>
3.1	Koszty funkcjonowania sklepów	(171,4)
3.1	Pozostałe koszty sprzedaży	(41,1)
3.1	Koszty ogólnego zarządu	(19,1)
3.2	Pozostałe przychody operacyjne	11,2
3.2	Pozostałe koszty operacyjne	(39,7)
	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(95,0)</b>
3.2	Przychody finansowe	0,5
3.2	Pozostałe koszty finansowe	(2,6)
	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(97,1)</b>
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty zbycia	(194,7)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej</b>	<b>(291,8)</b>
3.3. Podatek dochodowy wynikający z zysku (straty) przed opodatkowaniem	0,4
Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus koszty zbycia	–
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ</b>	<b>(291,4)</b>
<hr/>	
<b>Pozostałe całkowite dochody z działalności zaniechanej</b>	
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	(4,0)
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	(14,1)
<b>Razem pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>(18,1)</b>
<hr/>	
<b>ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ</b>	<b>(309,5)</b>
Łączne całkowite dochody z działalności zaniechanej przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	(309,5)

NOTA	NIEBADANE	01.2019 - 01.2020 DANE PRZEKSZTAŁCONE	Karl Voegele AG	CCC Germany GmbH	SIMPLE S.A.
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>					
2	Przychody ze sprzedaży	469,9	455,7	11,8	2,4
3.1	Koszt własny sprzedaży	(160,6)	(149,1)	(6,3)	(5,2)
	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>309,3</b>	<b>306,6</b>	<b>5,5</b>	<b>(2,8)</b>
3.1	Koszty funkcjonowania sklepów	(301,1)	(280,5)	(16,0)	(4,6)
3.1	Pozostałe koszty sprzedaży	(83,8)	(82,1)	(1,7)	–
3.1	Koszty ogólnego zarządu	(35,2)	(33,5)	(0,6)	(1,1)
3.2	Pozostałe przychody operacyjne	18,5	5,1	–	13,4
3.2	Pozostałe koszty operacyjne	(42,0)	(4,7)	(31,6)	(5,7)
	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(134,4)</b>	<b>(89,2)</b>	<b>(44,4)</b>	<b>(0,8)</b>
3.2	Przychody finansowe	5,2	5,1	–	0,1
3.2	Pozostałe koszty finansowe	(9,3)	(9,1)	(0,1)	(0,1)
	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(138,5)</b>	<b>(93,2)</b>	<b>(44,5)</b>	<b>(0,8)</b>
	Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty zbycia	–	–	–	–
	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej</b>	<b>(138,5)</b>	<b>(93,2)</b>	<b>(44,5)</b>	<b>(0,8)</b>
3.3.	Podatek dochodowy wynikający z zysku (straty) przed opodatkowaniem	(0,4)	0,2	(0,6)	–
	Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus koszty zbycia	–	–	–	–
	<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ</b>	<b>(138,9)</b>	<b>(93,0)</b>	<b>(45,1)</b>	<b>(0,8)</b>
<hr/>					
<b>Pozostałe całkowite dochody z działalności zaniechanej</b>					



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	0,7	1,0	(0,3)	-
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
<b>Razem pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>0,7</b>	<b>1,0</b>	<b>(0,3)</b>	<b>-</b>

<b>ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ</b>				
Łączne całkowite dochody z działalności zaniechanej przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	(138,2)	(92,0)	(45,4)	(0,8)

NOTA	BADANE	01.2019 - 12.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE	Karl Voegele AG	CCC Germany GmbH	SIMPLE S.A.
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>					
2	Przychody ze sprzedaży	456,0	441,8	11,8	2,4
3.1	Koszt własny sprzedaży	(160,1)	(148,6)	(6,3)	(5,2)
	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>295,9</b>	<b>293,2</b>	<b>5,5</b>	<b>(2,8)</b>
3.1	Koszty funkcjonowania sklepów	(280,7)	(260,1)	(16,0)	(4,6)
3.1	Pozostałe koszty sprzedaży	(80,3)	(78,6)	(1,7)	-
3.1	Koszty ogólnego zarządu	(33,4)	(31,7)	(0,6)	(1,1)
3.2	Pozostałe przychody operacyjne	21,3	7,9	-	13,4
3.2	Pozostałe koszty operacyjne	(42,0)	(4,7)	(31,6)	(5,7)
	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(119,2)</b>	<b>(74,0)</b>	<b>(44,4)</b>	<b>(0,8)</b>
3.2	Przychody finansowe	6,7	6,6	-	0,1
3.2	Pozostałe koszty finansowe	(10,5)	(10,3)	(0,1)	(0,1)
	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(123,0)</b>	<b>(77,7)</b>	<b>(44,5)</b>	<b>(0,8)</b>
	Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty zbycia	-	-	-	-
	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem na działalność zaniechaną</b>	<b>(123,0)</b>	<b>(77,7)</b>	<b>(44,5)</b>	<b>(0,8)</b>
3.3.	Podatek dochodowy wynikający z zysku (straty) przed opodatkowaniem	(0,1)	0,5	(0,6)	-
	Podatek dochodowy wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus koszty zbycia	-	-	-	-
	<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ</b>	<b>(123,1)</b>	<b>(77,2)</b>	<b>(45,1)</b>	<b>(0,8)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody z działalności zaniechanej</b>					
	Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	(2,4)	(2,1)	(0,3)	-
	Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
	<b>Razem pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>(2,4)</b>	<b>(2,1)</b>	<b>(0,3)</b>	<b>-</b>
<b>ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ</b>					
	Łączne całkowite dochody z działalności zaniechanej przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	(125,5)	(79,3)	(45,4)	(0,8)



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Poniżej zaprezentowano główne grupy aktywów i zobowiązań działalności zaniechanej wykazanych wg wartości godziwej.

**Główne klasy aktywów i zobowiązań NG2 i KVAG wycenione według wartości niższej spośród:  
wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia na dzień 31 stycznia  
2021 roku przedstawiają się następująco:**

**31.01.2021**

Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	13,7
Prawo do użytkowania aktywa	88,7
Należności długoterminowe	1,4
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>103,8</b>
Zapasy	107,1
Należności od odbiorców	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>107,1</b>
<b>RAZEM AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>210,9</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	133,3
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>133,3</b>
Zobowiązania wobec dostawców	-
Pozostałe zobowiązania	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-
Rezerwy	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	72,4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>72,4</b>
<b>RAZEM ZOBOWIAZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI ZAKLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>205,7</b>
<b>AKTYWA NETTO</b>	<b>5,2</b>

Różnica między wartością godziwą grupy do zbycia pomniejszoną o koszty doprowadzenia do sprzedaży a wartością aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży pomniejszonych o zobowiązania bezpośrednio związane z tymi aktywami wynika z wyłączeń rozrachunków wewnętrzgrupowych.

<b>Przepływy pieniężne dotyczące działalności zaniechanej</b>	<b>01.01.2020- 31.01.2021</b>	<b>01.01.2019- 31.01.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(125,6)	121,0	39,8
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6,6	(24,0)	(1,9)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(90,8)	(52,8)	(44,3)
<b>RAZEM PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ</b>	<b>(209,8)</b>	<b>44,2</b>	<b>(6,4)</b>

**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

## 6.5. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W prezentowanych okresach Grupa dokonała następujących transakcji z jednostkami powiązanymi:

BADANE	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.01.2021	31.01.2021	01.01.2020-31.01.2021	01.01.2020-31.01.2021
<b>Jednostka dominująca:</b>				
ULTRO s.a.r.l.	–	–	–	–
<b>Razem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Jednostki stowarzyszone:</b>				
HR Group	11,5	168,2	63,5	13,2
CCC Germany GmbH	0,1	116,1	0,9	–
Pronos Sp. z o.o.	0,7	–	–	6,7
<b>Razem</b>	<b>12,2</b>	<b>284,3</b>	<b>64,4</b>	<b>19,9</b>
<b>Pozostałe podmioty powiązane:</b>				
Astrum sarl	1,0	–	–	0,8
Forum Kielce	1,4	–	–	1,1
Forum Lubin	0,8	–	–	0,6
GP Sp. z o.o.	–	–	–	–
<b>Razem</b>	<b>3,2</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2,5</b>
NIEBADANE	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.01.2020	31.01.2020	01.01.2019-31.01.2020	01.01.2019-31.01.2020
<b>Jednostka dominująca:</b>				
ULTRO s.a.r.l.	–	–	–	–
<b>Razem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Jednostki stowarzyszone:</b>				
HR Group	21,6	51,6	72,2	0,2
CCC Germany GmbH	–	2,0	26,7	28,4
Pronos Sp. z o.o.	0,8	–	–	0,7
<b>Razem</b>	<b>22,4</b>	<b>53,6</b>	<b>99,0</b>	<b>29,2</b>
<b>Pozostałe podmioty powiązane:</b>				
ASTRUM Sp. z o. o.	–	–	0,1	–
Cuprum Arena Galeria Lubińska	–	–	–	2,5
Astrum s.a.r.l.	–	–	–	–
Forum Kielce	–	–	–	0,5
Forum Lubin	–	–	–	0,6
GP Sp. z o.o.	–	–	–	0,7
<b>Razem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>0,1</b>	<b>4,3</b>

RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

<b>BADANE</b>	<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)</b>	<b>Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)</b>	<b>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)</b>	<b>Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)</b>
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>01.01.2019 -31.12.2019</b>	<b>01.01.2019 -31.12.2019</b>
<b>Jednostka dominująca:</b>				
ULTRO s.a.r.l.	0,9	–	–	–
<b>Razem</b>	<b>0,9</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Jednostki stowarzyszone:</b>				
HR Group	32,7	62,1	64,8	52,9
CCC Germany GmbH	–	0,6	27,7	24,5
Pronos Sp. z o.o.	2,3	–	–	0,4
<b>Razem</b>	<b>35,0</b>	<b>62,7</b>	<b>92,4</b>	<b>77,7</b>
<b>Pozostałe podmioty powiązane:</b>				
MGC INWEST Spółka z	–	–	–	–
ASTRUM Sp. z o. o.	0,1	1,8	1,5	–
Cuprum Arena Galeria Lubińska	3,1	–	–	2,3
Astrum s.a.r.l.	–	–	–	–
Forum Kielce	–	–	–	–
Forum Lubin	–	–	–	–
GP Sp. z o.o.	–	–	–	–
<b>Razem</b>	<b>3,2</b>	<b>1,8</b>	<b>1,5</b>	<b>2,3</b>

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych

## WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

Spółka w okresach sprawozdawczych poniosła koszty krótkoterminowych świadczeń pracowniczych zaprezentowanych w poniższej tabeli.

ORGAN	WYNAGRODZENIE STAŁE	INNE (PREMIE)	RAZEM
<b>01.01.2020 - 31.01.2021</b>			
<b>BADANE</b>			
Członkowie Zarządu	3,2	0,3	3,5
Rada Nadzorcza	0,5	–	0,5
<b>Razem</b>	<b>3,7</b>	<b>0,3</b>	<b>4,0</b>
<b>01.01.2019 - 31.01.2020</b>			
<b>NIEBADANE</b>			
Członkowie Zarządu	2,9	1,1	4,0
Rada Nadzorcza	0,4	–	0,4
<b>Razem</b>	<b>3,3</b>	<b>1,1</b>	<b>4,4</b>
<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>			
<b>BADANE</b>			
Członkowie Zarządu	3,0	1,0	4,0
Rada Nadzorcza	0,4	–	0,4
<b>Razem</b>	<b>3,4</b>	<b>1,0</b>	<b>4,4</b>





RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

## 6.6. PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Grupa prowadzi program świadczeń opartych na akcjach rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach których jednostka otrzymuje usługi pracowników w zamian za instrumenty kapitałowe (opcje) Grupy. Wartość godziwa usług pracowników otrzymanych w zamian za przyznanie opcji wykazywana jest jako koszt przez okres nabywania uprawnień do realizacji opcji w korespondencji z kapitałem własnym – zyski zatrzymane.

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona przez odniesienie do wartości godziwej przyznanych opcji ustalonej na dzień przyznania opcji:

- z uwzględnieniem wszelkich warunków rynkowych (na przykład ceny akcji jednostki);
- bez uwzględnienia wpływu wszelkich związanych ze stażem pracy oraz warunków nierynkowych nabywania uprawnień (na przykład rentowności sprzedaży, celów związanych ze wzrostem sprzedaży oraz wskazanego okresu obowiązkowego zatrudnienia pracownika w jednostce); oraz
- z uwzględnieniem wpływu wszelkich warunków niezwiązanych z nabywaniem uprawnień (na przykład obowiązującego pracowników wymogu utrzymywania uzyskanych instrumentów przez określony czas).

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka dokonuje rewizji poczynionych szacunków oczekiwanej liczby opcji, do których uprawnienia zostaną nabyte w następstwie spełnienia warunków nabywania uprawnień mających charakter nierynkowy.

Grupa prezentuje wpływ ewentualnej rewizji pierwotnych szacunków w sprawozdaniu z wyniku finansowym, wraz z odpowiednią korektą kapitału własnego. Dodatkowo, w pewnych okolicznościach pracownicy mogą świadczyć usługi przed datą przyznania im opcji na akcje. W takim wypadku wartość godziwa z dnia przyznania opcji na akcje jest szacowana w celu ujęcia kosztów w okresie od rozpoczęcia świadczenia usług przez pracowników do daty faktycznego przyznania im opcji. Z chwilą wykonania opcji, jednostka emituje nowe akcje. Środki uzyskane po potrąceniu wszelkich kosztów możliwych do bezpośredniego przypisania do transakcji zwiększą kapitał akcyjny (wartość nominalną) i nadwyżkę ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną. Składki na ubezpieczenie społeczne płatne w związku z przyznaniem opcji na akcje uznaje się za integralną część samego przyznanego świadczenia, a koszty traktuje się jak transakcję rozliczaną w formie pieniężnej

Program zakończył się w 2019 roku. W pierwszym półroczu 2020 roku nie zaszły zmiany w programie płatności w formie akcji. Szczegółowe informacje zawarto w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok i okres zakończony 31 grudnia 2019 roku.

## 6.7. WYNAGRODZENIE AUDYTORA

WYNAGRODZENIE AUDYTORA	01.01.2020-31.01.2021 BADANE	01.01.2019-31.01.2020 NIEBADANE	01.01.2019-31.12.2019 BADANE
<b>GK CCC S.A. i CCC S.A.</b>			
<hr/>			
Badanie oraz przeglądy sprawozdań finansowych	0,6	-	0,4
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>			
Badanie oraz przeglądy sprawozdań finansowych	0,6	-	0,3
<b>RAZEM</b>	<b>1,2</b>	<b>-</b>	<b>0,7</b>



**RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.**  
**(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

## 6.8. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

W grudniu 2020 r. eobuwie.pl podpisało umowę na wybudowanie budynku magazynowego w Rumunii (Bukareszt) o powierzchni 15 tys. m<sup>2</sup>. Po zakończeniu inwestycji magazyn ten będzie wynajmowany przez okres 6 lat. Z tej lokalizacji planowana jest obsługa klientów na rynku rumuńskim, bułgarskim i greckim. Planowane rozpoczęcie operacji to III kwartał 2021 r. Nowo powstające centrum dystrybucji w Rumunii pozwoli na optymalizację terminu realizacji dostawy i przez to zwiększenie sprzedaży na wyżej wymienionych rynkach.

W dniu 8 marca 2021 roku spółka CCC.eu Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Millennium S.A. umowę faktoringu na limit 64,9 mln PLN do dnia 31 sierpnia 2022 roku, która została objęta gwarancją spłaty limitu faktoringowego Banku Gospodarstwa Krajowego z terminem ważności do 27 maja 2023 roku w kwocie 51,9 mln PLN.

W dniu 8 marca 2021 roku spółka CCC Factory Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Millennium S.A. umowę faktoringu na limit 13,1 mln PLN do dnia 31 sierpnia 2022 roku, która została objęta gwarancją spłaty limitu faktoringowego Banku Gospodarstwa Krajowego z terminem ważności do 27 maja 2023 roku w kwocie 10,5 mln PLN.

W dniu 9 marca 2021 roku spółka CCC.eu Sp. z o.o. zawarła z Santander Factoring Sp. z o.o. umowę faktoringu na limit 172,2 mln PLN do dnia 4 marca 2023 roku, która została objęta gwarancją spłaty limitu faktoringowego Banku Gospodarstwa Krajowego z terminem ważności do 4 czerwca 2023 roku w kwocie 127,7 mln PLN.

W dniu 9 marca 2021 roku spółka CCC Factory Sp. z o.o. zawarła z Santander Factoring Sp. z o.o. umowę faktoringu na limit 28,9 mln PLN do dnia 4 marca 2023 roku, która została objęta gwarancją spłaty limitu faktoringowego Banku Gospodarstwa Krajowego z terminem ważności do 4 czerwca 2023 roku w kwocie 23,1 mln PLN.

Po dniu bilansowym, w dniu 31 marca 2021 r. roku, Grupa zawarła dwie warunkowe przedwstępne umowy sprzedaży akcji eobuwie.pl S.A. z Cyfrowy Polsat S.A. oraz z A&R Investments Limited. Transakcja obejmuje sprzedaż dwóch pakietów 10% akcji (łącznie 20% akcji) eobuwie.pl S.A. do wskazanych podmiotów za cenę w wysokości 500 mln PLN za każdy pakiet akcji, tj. za łączną kwotę 1 mld PLN.

W związku z tą, planowaną transakcją, w dniu 31 marca 2021 roku podmioty z Grupy zawarły ze spółką MKK3 Sp. z o.o. (akcjonariusz mniejszościowy spółki eobuwie.pl S.A.) oraz jej wspólnikami, przy udziale eobuwie.pl S.A., umowę zobowiązującą sprzedaż akcji, dotyczącą nabycia przez podmioty z Grupy od MKK3 Sp. z o.o. pakietu obejmującego 20% akcji eobuwie.pl S.A. za łączną cenę wynoszącą 720 mln PLN, w terminie do 30 września 2021 r. Grupa zwiększa, że środki na wykup pakietu 20% akcji od MKK3 Sp. z o.o. pochodząć będą częściowo z umów sprzedaży pakietów akcji do Inwestorów (o czym mowa powyżej), a częściowo z finansowania zewnętrznego (Grupa prowadzi w tym zakresie analizy i rozmowy). Ponadto w ramach wspomnianej umowy opcja put z terminem realizacji na 28.02.2023 r., która na dzień bilansowy została wyceniona w kwocie 743,7 mln PLN uległa wygaśnięciu. Strony jednocześnie zawarły w umowie opcję wykupu pozostałych 5% akcji eobuwie.pl S.A. za cenę 180,0 mln PLN. Opcja może zostać zrealizowana z zastrzeżeniem, że eobuwie.pl S.A. nie wprowadzi spółki na rynek regulowany. Szczegółowe informacje w zakresie tej transakcji zawarto w nocy 1 do niniejszego sprawozdania finansowego w części „Kontynuacja działalności”.

Po dniu bilansowym, w dniu 30 kwietnia 2021 roku, strony Porozumienia Standstill (podmioty z Grupy oraz instytucje finansujące działalność Grupy) podpisały aneks do Porozumienia Standstill wydłużający okres jego obowiązywania – szczegółowe informacje w tym zakresie zawarto w nocy 1 do niniejszego sprawozdania finansowego w części „Kontynuacja działalności”.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 27/2021 z dnia 17 maja 2021 r. Spółka poinformowała, że Zgromadzenie Obligatarzy podjęło uchwałę w sprawie zmiany „Warunków Emisji Obligacji rejestrowanych w evidencji z możliwością przeniesienia do depozytu KDPW, sporządzone w Polkowicach w dniu 21 czerwca 2018 roku” („Warunki Emisji”), dotyczących emisji Obligacji serii 1/2018 („Obligacje”). Zmiana Warunków Emisji dotyczy w szczególności:

- przedłużenia terminu wykupu Obligacji z 29 czerwca 2021 r. na 29 czerwca 2026 r.;
  - ustanowienia zabezpieczeń Obligacji, w tym zastawu rejestrowego i finansowego na akcjach eobuwie.pl S.A., udzielenie poręczenia przez spółki zależne oraz złożenie przez Emitenta i spółki zależne oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.
- Szczegółowe informacje w tym zakresie zawarto w nocy 1 do niniejszego sprawozdania finansowego w części „Kontynuacja działalności”.

Zgodnie z zapowiadaną strategią realizowaną wobec Gino Rossi S.A. Grupa zdecydowała o zamknięciu fabryk obuwia tej jednostki zależnej. Produkcja w tych zakładach będzie odbywać się do lipca 2021 r., a następnie będzie przeniesiona do Polkowic. CCC zrealizowało szereg zmian w obszarze optymalizacji sieci sprzedaży marki Gino Rossi S.A., takich jak: zwiększenie jej obecności w sprzedaży internetowej oraz zwiększenie oferty produktowej. 16 kwietnia 2021 r. podpisano porozumienia z pracownikami określające szczegółowe warunki rozwiązania umów o współpracy. W 2021 roku kontynuowana jest strategia Grupy odnośnie procesu zamknięcia sklepów działających pod szyldem Gino Rossi. Ostatni sklep przestanie działać w roku 2021. Sprzedaż produktów marki Gino Rossi odbywać się będzie w sklepach CCC oraz poprzez kanały e-commerce CCC oraz eobuwie.pl.

4 maja 2021 roku Spółka uruchomiła nowy koncept sprzedaży pod szyldem HalfPrice. W ofercie sklepów znajdują się produkty znanych marek w atrakcyjnej cenie. Asortyment obejmuje branżę fashion jak również kosmetyki, sprzęt sportowy, dodatki do domu i wiele innych. Docelowo w 2021 roku Spółka planuje otwarcie ok. 60 sklepów w całej Polsce.

RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

W ramach działań związanych z planem sprzedaży i procesem aktywnego znalezienia nabywcy na Karl Voegele AG (dalej „KVAG”), Zarząd prowadzi rozmowy z potencjalnymi inwestorami. Z uwagi na ścisłą zależność operacyjną KVAG oraz NG2 Suisse GmbH („NG2”), będącego jednocześnie bezpośrednim akcjonariuszem KVAG, Emisar przewiduje iż transakcja zbycia udziałów w KVAG odbędzie się pośrednio poprzez zbycie udziałów w NG2. W związku z transakcją Emisar prowadzi równocześnie działania przygotowawcze obejmujące oddłużenie NG2 oraz KVAG obejmujące konwersje ich zadłużenia względem Grupy na kapitały.





RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. zakończony 31 stycznia 2021 r.  
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 18 maja 2021 r.  
oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:**

Edyta Banaś                              Główny Księgowy

**Podpisy wszystkich członków Zarządu:**

Marcin Czyczerski                      Prezes Zarządu

Mariusz Gnych                          Wiceprezes Zarządu

Karol Półtorak                        Wiceprezes Zarządu

Adam Holewa                          Wiceprezes Zarządu

**Polkowice, 18 maja 2021 r.**