



**CCC**  
SHOES & BAGS

**ROCZNE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE CCC S.A.  
ZA OKRES 01.01.2018 – 31.12.2018**



## SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	<b>4</b>
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	<b>5</b>
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	<b>6</b>
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	<b>7</b>
NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	<b>8</b>
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	<b>8</b>
2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIA Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	<b>20</b>
3. INWESTYCJE W SPÓŁKI ZALEŻNE, UDZIELONE POŻYCZKI ORAZ TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI .....	<b>29</b>
4. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ .....	<b>36</b>
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	<b>44</b>
6. WDROŻENIE MSSF 16 W SPÓŁCE CCC S.A. ORAZ POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	<b>50</b>
7. NOTY POZOSTAŁE .....	<b>62</b>

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA	01-2018-12.2018	01.2017-12.2017
2 Przychody ze sprzedaży	2 135,6	2 086,6
2.2 Koszt własny sprzedaży	(1 473,7)	(1 461,3)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>661,9</b>	<b>625,3</b>
2.2 Koszty funkcjonowania sklepów	(533,5)	(526,7)
2.2 Pozostałe koszty sprzedaży	(26,0)	(17,9)
2.2 Koszty ogólnego zarządu	(60,6)	(30,7)
2.3 Pozostałe koszty i przychody operacyjne	(62,1)	6,6
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>(20,3)</b>	<b>56,6</b>
2.3 Przychody finansowe	17,3	15,7
2.3 Koszty finansowe	(28,7)	(22,9)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(31,7)</b>	<b>49,4</b>
2.4 Podatek dochodowy	(8,6)	(12,1)
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>(40,3)</b>	<b>37,3</b>
Pozostałe dochody całkowite	—	—
<b>Razem pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>(40,3)</b>	<b>37,3</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	41,1	41,1
Zysk na akcję podstawowy (w PLN)	(0,98)	0,91
Zysk na akcję rozwodniony (w PLN)	(0,98)	0,91

Więcej informacji w sekcji 3.1.1.1 w sprawozdaniu z działalności spółki

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA	31.12.2018	31.12.2017	
5.1	Wartości niematerialne	2,2	2,8
5.1.1	Wartość firmy	48,8	—
5.2	Rzeczowe aktywa trwałe – inwestycje w sklepach	255,1	170,9
5.2	Rzeczowe aktywa trwałe – fabryka i dystrybucja	221,7	168,8
5.2	Rzeczowe aktywa trwałe – pozostałe	60,9	51,9
6.1	Prawo do użytkowania	615,0	—
2.4	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8,4	1,8
3.2	Udzielone pożyczki	44,6	31,0
3.1	Inwestycje długoterminowe	441,1	379,2
	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 697,8</b>	<b>806,4</b>
6.6	Zapasy	303,8	249,8
6.7	Należności od odbiorców	8,1	18,8
2.4	Należności z tytułu podatku dochodowego	—	26,0
3.2	Udzielone pożyczki	90,0	169,2
6.7	Pozostałe należności	68,4	35,4
6.8	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104,3	300,4
	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>574,6</b>	<b>799,6</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 272,4</b>	<b>1 606,0</b>
4.2	Zobowiązania z tytułu zadłużenia	210,0	210,0
6.10	Rezerwy	2,2	2,1
5.2	Otrzymane dotacje	19,2	21,3
	Zobowiązania wobec pracowników	5,5	—
6.2	Zobowiązania leasingowe	469,5	—
	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>706,4</b>	<b>233,4</b>
4.2	Zobowiązania z tytułu zadłużenia	7,1	0,7
6.9	Zobowiązania handlowe i pozostałe	184,4	166,8
6.9	Inne zobowiązania	73,9	50,6
2.4	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6,7	—
6.10	Rezerwy	77,3	0,7
5.2	Otrzymane dotacje	2,4	2,4
6.2	Zobowiązania leasingowe	172,3	—
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>524,1</b>	<b>221,2</b>
	<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>1 230,5</b>	<b>454,6</b>
	<b>AKTYWA NETTO</b>	<b>1 041,9</b>	<b>1 151,4</b>
	<b>Kapitał własny</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
4.1	Kapitał akcyjny	4,1	4,1
4.1	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	645,1	644,9
	Zyski zatrzymane	392,7	502,4
	<b>RAZEM KAPITAŁY WŁASNE</b>	<b>1 041,9</b>	<b>1 151,4</b>
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 272,4</b>	<b>1 606,0</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTA	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	(31,7)	49,4
4.4 Amortyzacja	232,8	40,6
Zysk (Strata) na działalności inwestycyjnej	(9,1)	(0,3)
4.2 Koszty finansowania zewnętrznego	16,8	7,5
4.4 Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	84,2	11,5
3.2 Podatek dochodowy zapłacony	17,8	(31,6)
<b>Przeplwy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	310,8	77,1
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		
5.3 Zmiana stanu zapasów i odpisów aktualizujących zapasy	(54,0)	(100,2)
4.4 Zmiana stanu należności	(1,1)	(32,4)
4.4 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	186,6	40,8
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	442,3	(14,7)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	49,2	20,0
5.4 Spłaty pożyczek udzielonych i odsetek	232,3	22,6
5.2, 5.1 Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(209,5)	(124,7)
5.4 Pożyczki udzielone	(260,5)	(28,1)
Wydatki na podwyższenie kapitału w jednostkach zależnych	(48,0)	(3,5)
Nabycie inwestycji w eobuwie S.A.	—	(5,0)
Wydatki na nowe przedsięwzięcia Adler oraz Gino Rossi	(123,4)	—
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	(359,9)	(118,7)
4.2 Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	—	—
4.2 Emisja obligacji	209,4	—
4.1 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(94,7)	(101,4)
4.2 Spłaty kredytów i pożyczek	—	(21,1)
4.2 Wykup obligacji	(203,2)	—
4.2 Odsetki zapłacone	(6,8)	(7,5)
Podwyższenie kapitału własnego netto	0,2	525,8
Płatności z tytułu leasingu	(179,4)	—
Inne wydatki finansowe	(4,0)	—
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	(278,5)	395,8
<b>PRZEPLWY PIENIĘŻNE RAZEM</b>	(196,1)	262,4
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(196,1)	262,4
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	—	—
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	300,4	38,0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	104,3	300,4

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	KAPITAŁ AKCYJNY	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
<b>Stan na dzień 01.01.2017</b>	3,9	558,3	119,2	681,4
Zysk netto za okres	—	37,4	—	37,4
Całkowite dochody razem	—	37,4	—	37,4
Wypłata dywidendy	—	(101,4)	—	(101,4)
Wycena programu opcji pracowniczych	—	8,2	—	8,2
Emisja akcji	0,2	—	525,7	525,9
Transakcje z właścicielami razem	0,2	(93,2)	525,7	432,7
<b>Stan na dzień 31.12.2017</b>	4,1	502,5	644,9	1 151,5
Zysk netto za okres	—	(40,3)	—	(40,3)
Całkowite dochody razem	—	(40,3)	—	(40,3)
Wypłata dywidendy	—	(94,7)	—	(94,7)
Wycena programu opcji pracowniczych	—	25,2	—	25,2
Emisja akcji	—	—	0,2	0,2
Transakcje z właścicielami razem	—	(69,5)	0,2	(69,3)
<b>Stan na dzień 31.12.2018 (01.01.2019)</b>	4,1	392,7	645,1	1 041,9

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki:	CCC Spółka Akcyjna	
Siedziba Spółki:	ul. Strefowa 6, 59-101 Polkowice	
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,	
KRS:	0000211692	
Przedmiot działalności:	Głównym przedmiotem działalności Spółki według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwem (EKD 5142).	
Skład Zarządu:	Prezes Zarządu:	Dariusz Miłek
	Wiceprezes Zarządu:	Mariusz Gnych Marcin Czyczerski Karol Półtorak

Sprawozdanie finansowe Spółki CCC S.A. (dalej: Spółka) obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2004 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego z wyjątkiem aktywów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

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.

Spółka jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej CCC S.A. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSSF. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki.



Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14.03.2019 roku. Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 14.03.2019 roku.

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

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w ramach kolejnych poszczególnych not. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły. 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
2.1	Przychody ze sprzedaży	T		20
2.2	Koszt własny sprzedaży	T		21
2.2	Koszty funkcjonowania sklepów	T		21
2.2	Pozostałe koszty sprzedaży	T		21
2.2	Koszty ogólnego zarządu	T		21
2.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne i finansowe	T		24
2.4	Podatek dochodowy	T	T	26
2.4	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	T	T	26
2.4	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	T		26
3.2	Udzielone pożyczki	T		33
4.1.1	Kapitał własny	T	T	37
4.2	Zobowiązania z tytułu zadłużenia	T		39
5.1	Wartości niematerialne	T	T	44
5.2	Rzeczowe aktywa trwałe	T	T	47
5.2	Otrzymane dotacje	T		47
6.6	Zapasy	T	T	55
6.7	Należności od odbiorców oraz pozostałe należności	T		57
6.8	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	T		58
6.9	Zobowiązania handlowe i pozostałe	T		59
6.10	Rezerwy	T	T	60
7.1	Instrumenty finansowe	T		62
7.2	Koszty programu motywacyjnego	T	T	67

## ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARY RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na prezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 roku:

## MSSF 9 INSTRUMENTY FINANSOWE

MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później.

Spółka stosuje MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.

W ocenie Spółki, wprowadzenie standardu nie ma istotnego wpływu na stosowane zasady (polityki) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki z wyjątkiem skutków zastosowania MSSF 9 w zakresie utraty wartości. Spółka nie zidentyfikowała wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości, z negatywnym wpływem na kapitał własny, jak omówiono poniżej.

## A) KLASYFIKACJA I WYCENA

Spółka nie zidentyfikowała istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne, w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – są one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy.

Mapowanie klas instrumentów finansowych do kategorii wyceny z MSR 39 i MSSF 9 przedstawia poniższa tabela:

KATEGORIA WG. MSR39			KATEGORIA WG. MSSF9		
MSR 39		2018-01-01	MSSF 9		2018-01-01
<b>Aktywa finansowe</b>					
Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	219	Należności od odbiorców	Zamortyzowany koszt	18,8
Pozostałe należności	Zamortyzowany koszt	35,4	Udzielone pożyczki	Zamortyzowany koszt	200,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zamortyzowany koszt	300,4	Pozostałe należności	Zamortyzowany koszt	35,4
			Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zamortyzowany koszt	300,4
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	Zamortyzowany koszt	210,7	Zobowiązania z tytułu zadłużenia	Zamortyzowany koszt	210,7
Otrzymane dotacje	Zamortyzowany koszt	23,7	Otrzymane dotacje	Zamortyzowany koszt	23,7
Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zamortyzowany koszt	166,8	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zamortyzowany koszt	166,8
Pozostałe zobowiązania	Zamortyzowany koszt	50,6	Pozostałe zobowiązania	Zamortyzowany koszt	50,6

## B) UTRATA WARTOŚCI

Zgodnie z MSSF 9 Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu. Ponadto należności związane są z działalnością detaliczną oraz franczyzową przez co charakteryzują się niskim poziomem ryzyka braku odzyskiwalności.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, w związku z charakterem należności, odpis z tytułu utraty wartości wraz ze związanym z tym aktywem z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest stosunkowo niewielki ze względu na dominującą sprzedaż gotówkową.

W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości należności z tytułu dostaw i usług, nie dokonano odpisu w okresie sprawozdawczym.

## MSSF 15 „PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI”

Zgodnie z powyższym standardem przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, które przysługuje jednostce w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastępuje dotychczasowe wymogi ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

Spółka stosuje MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych, z zastosowaniem metody zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

MSSF 15 wprowadza nowe wymogi w zakresie prezentacji i ujawnień. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami i usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Towary lub usługi, które w ramach pakietu można wyodrębnić, należy ujmować oddzielnie. Ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej są co do zasady alokowane w poszczególnych elementach pakietu. Wymogi dotyczące ujmowania i wyceny zgodnie z MSSF 15 mają również zastosowanie do ujmowania i wyceny zysku/straty ze sprzedaży aktywów niefinansowych (takich jak rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne), jeżeli taka sprzedaż nie odbywa się w normalnym toku prowadzenia działalności gospodarczej.

Zgodnie z wymogami MSSF 15, Spółka przedstawia ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób wpływu czynników ekonomicznych na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

Spółka CCC S.A. ujawnia ponadto informacje, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie powiązania między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach.

## PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

SPÓŁKA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ W OBSZARZE:	MOMENT ROZPOZNANIA PRZYCHODU	W RAMACH OCENY WPŁYWU WPROWADZENIA MSSF 15, SPÓŁKA ROZWAŻYŁA M.I.N. NASTĘPUJĄCE ASPEKTY:	
		WYNAGRODZENIE ZMIENNE	GWARANCJE
Sprzedaż detaliczna towarów	<p>Umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru zatem Spółka ocenia, że wpływ przyjęcia MSSF 15 na ujmowanie przychodów oraz wyniki finansowe Spółki z tytułu takich umów nie jest istotny. Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem.</p> <p>W przypadku sprzedaży kart podarunkowych przychód z tego tytułu rozpoznawany jest w chwili realizacji karty lub w chwili wygaśnięcia terminu ważności, na który wydano kartę.</p>	<p>Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną (w związku z udzielaniem upustów, rabatów, ustępstw cenowych, dodatków, premii za wyniki, nakładaniem kar) jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.</p> <p>•Prawo do zwrotu</p> <p>Spółka udziela klientom prawa zwrotu nieużywanego towaru w terminie 7 dni od dnia zakupu .</p> <p>W ocenie Spółki wpływ przyjęcia MSSF 15 nie jest istotny.</p>	<p>Spółka udziela gwarancji na sprzedawane towary. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi. Spółka nie stosuje dodatkowych regulacji ani umów w tej kwestii, dlatego też w konsekwencji, istniejące gwarancje będą dalej ujmowana zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.</p> <p>W wyniku powyższego Spółka prezentuje brak wpływu przyjęcia MSSF 15 na jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.</p>

## MSSF 16 „LEASING”

Spółka jest stroną umów najmu jako leasingobiorca. Dominującymi umowami są umowy najmu powierzchni sklepowych.

Spółka zdecydowała się na wcześniejszą implementację standardu MSSF 16 Leasing od dnia 01 stycznia 2018 bez korekty danych porównywalnych, którym obowiązkowo zostają objęte wszystkie spółki sporządzające swoje sprawozdania zgodnie z MSSF za rok finansowy 2019. Spowodowało to zmiany w przyjętych dotychczas zasadach i politykach rachunkowości. Spółka wybrała zmodyfikowane podejście retrospektywne.

MSSF 16 Leasing ma istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż w ramach własnej działalności, jest stroną umów najmu lokali, w których prowadzi sprzedaż, wynajmu powierzchni magazynowo – biurowych, leasingu samochodów. Umowy te dotychczas klasyfikowane były zgodnie z MSR 17 jako leasing operacyjny, a co za tym idzie opłaty z tego tytułu ujmowane były w kosztach operacyjnych w miarę upływu okresu umowy w kwotach wynikających z faktur.

Zgodnie z MSSF 16 Leasing, Spółka wdrożyła jednolite zasady i polityki rachunkowości wymagające od leasingobiorców ujmowania aktywów i zobowiązań w przypadku wszystkich umów leasingu z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w standardzie.

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wraz z odpowiednim zobowiązaniem leasingowym ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu.

Opłaty leasingowe związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w kosztach funkcjonowania sklepów bądź w pozostałych kosztach sprzedaży w pozycji „koszty najmu” są obecnie prezentowane w kosztach funkcjonowania sklepów bądź w pozostałych kosztach sprzedaży w pozycji „amortyzacja” oraz w kosztach finansowych jako koszty odsetek. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest okresowo rozliczana z płatnościami leasingowymi. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są efektywną stopą procentową.

Wdrożenie MSSF 16 ma wpływ na prawie wszystkie powszechnie stosowane wskaźniki finansowe i miary efektywności takie jak: wskaźniki zadłużenia, wskaźnik płynności bieżącej, wskaźnik rotacji aktywów, wskaźnik pokrycia odsetek, EBITDA, EBIT, zysk operacyjny, zysk netto, wskaźnik zysku na akcję (EPS), wskaźniki stopy zwrotu z zaangażowanego kapitału (ROCE, ROE) i operacyjne przepływy pieniężne. Definicje wskaźników wykorzystywanych przez Spółkę zawiera Sprawozdanie z działalności zarządu. Zmiany te wpływają również na kowenanty zawarte w umowach kredytowych, ratingi kredytowe oraz koszty pożyczek, a także mogą znaleźć odzwierciedlenie w zmianach zachowania na rynku finansowym. Jest to związane z faktem iż koszty leasingu operacyjnego, które dawniej były rozliczone powyżej EBITDA, zostały zastąpione przez koszty amortyzacji aktywa z tytułu prawa do użytkowania zaprezentowane w kosztach. Dodatkowo ujęte zostały odsetki od zdyskontowanych zobowiązań leasingowych oraz różnice kursowe z tytułu wyceny tych zobowiązań. Spółka w zakresie wybranych zawartych umów kredytowych, w których występują kowenanty, posługuje się wskaźnikami z wyłączeniem wpływu wynikającego z implementacji MSSF 16 „Leasing”.

Zastosowanie MSSF 16 wymaga od Spółki analizy danych oraz dokonania szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań leasingowych oraz wycenę aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one: dokonanie oceny czy umowa zawiera leasing zgodnie z MSSF 16 oraz ustalenie okresu obowiązywania.

Spółka dokonuje szczegółowej analizy okresu trwania swoich umów, w szczególności pod kątem opcji przedłużenia jakie przysługują jej w wybranych kontraktach. Szczegółowa ewaluacja potencjału wykorzystania tych opcji dokonywana jest na podstawie informacji zarządczej dotyczącej między innymi indywidualnego wyniku i rentowności danego sklepu ale również wiedzy eksperckiej. Opisana analiza dotyczy umów kończących się w perspektywie okresu 12 miesięcy. Przyjęty okres wynika z racjonalności biznesowej, jaka może być zastosowana do przyjętej analizy. W przypadku gdy Zarząd zdecyduje o przedłużeniu takiej umowy najmu, okres jej trwania przyjęty do wyceny jest przedłużony o aktywowany okres opcji przedłużenia wynikający z umowy.

Wartość bieżąca zapłaty leasingowej ustalana jest przy zastosowaniu krańcowej stopy procentowej. Spółka określa stopę wolną od ryzyka w oparciu o dostępne krzywe stóp procentowych, odpowiadające walutom, w jakich denominowane są kontrakty leasingowe oraz okresom zapadalności przepływów pieniężnych wynikających z zawartych umów. Przy kalkulacji stopy procentowej Spółka ujmuje ryzyko specyficzne oszacowane dla Grupy CCC.

Przy kalkulacji stóp procentowych uwzględniony został okres trwania umowy, waluta umowy oraz charakter przedmiotu umowy. Wysokość średnioważonej krańcowej stopy kształtuje się między 0,14% a 4,44%.

## POZOSTAŁE ZMIANY DO POLITYK RACHUNKOWOŚCI

### A) INTERPRETACJA KIMSF 22 TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ ORAZ WYNAGRODZENIE WYPŁACANE LUB OTRZYMYWANE Z GÓRY.

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

### B) ZMIANY DO MSR 40 PRZENIESIENIA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

### C) ZMIANY DO MSSF 2

Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

### D) ZMIANY DO MSSF 4

Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe

Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.

Te zmiany nie dotyczą Spółki.



## E) ZMIANY DO MSR 28

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

## F) ZMIANY DO MSSF 1

Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

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

## STANDARDY I INTERPRETACJE OPUBLIKOWANE, KTÓRE NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE:

- 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 rozpoczynających 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 odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 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 treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

## 1.1 SEGMENTY

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

## 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIA Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### 2.1 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 przyrzeczonych dóbr lub usług Klientowi.

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

Zarząd Spółki przeprowadził w zakresie ustalenia czy dana jednostka działa jako agent lub zleceniodawca kompleksową analizę biorąc pod uwagę zawarte umowy o współpracę pomiędzy Spółką oraz jej spółką zależną CCC.eu sp. z o.o. („CCC.eu”) oraz faktycznie działający model biznesowy opisany poniżej. Zgodnie z modelem biznesowym Spółka CCC.eu dostarcza towar do Spółki CCC SA, która następnie realizuje sprzedaż w sieci sklepów na terenie Polski.

Elementami mogącymi wskazywać na to, że Spółka mogłaby być traktowana jako pośrednik są następujące warunki wynikające z zawartych umów:

- wg przyjętego modelu rozliczeń Spółka ma zapewnione uzyskanie ustalonej marży operacyjnej;
- towar, którego Spółce nie udało się sprzedać w danym sezonie, może być zwrócony do CCC.eu, jednocześnie CCC.eu może zażądać zwrotu towaru od Spółki, a koszty tego zwrotu pokrywa CCC.eu;
- CCC.eu określa standardy i wspiera Spółkę w zakresie polityki cenowej, promocji i przecen w sklepach, w tym przekazuje rekomendacje dot. cen detalicznych, zasad obniżek i podwyżek, a także rabatów i promocji dla klientów;
- CCC.eu decyduje o asortymentach i ilościach towarów dostarczanych do Spółki;
- Spółka przyjmuje zwroty od klientów detalicznych i rozpatruje reklamacje posprzedażne, natomiast koszty tych reklamacji w pełnym zakresie pokrywa CCC.eu

Zdaniem Zarządu Spółki inne okoliczności charakteryzujące współpracę pomiędzy Spółką i CCC.eu, mają bardziej istotne znaczenie i przeważają w ocenie o roli, jaką pełni Spółka. Zdaniem Zarządu Spółka nie działa jako pośrednik ponieważ jest narażona na znaczące ryzyko prowadzonej działalności i osiąga korzyści wynikające ze sprzedaży towarów zakupionych od CCC.eu. Potwierdzeniem takiej oceny roli Spółki są następujące warunki wzajemnej współpracy:

- na Spółce spoczywa główna odpowiedzialność za dostarczanie towarów do klienta oraz Spółka odpowiada za akceptowalność produktów zakupionych przez klienta, Spółka dokonuje sprzedaży towarów zakupionych od CCC.eu we własnym imieniu i na własny rachunek, zakup od CCC.eu następuje na warunkach dostawy CPT (transfer własności w momencie załadunku na środek transportu);
- Spółka ponosi ryzyko związane z zapasami przed i po złożeniu zamówienia przez klienta, w trakcie realizacji dostaw lub zwrotów, a zapasy pozostające w Spółce są jej własnością i Spółka ponosi ryzyko związane z ich ewentualną utratą;
- Spółka otrzymuje wyłącznie rekomendacje od CCC.eu odnośnie polityki cenowej, bonusowej, rabatowej oraz posiada pełną swobodę w ustalaniu cen;
- Spółka ponosi ryzyko kredytowe w związku z kwotami należnymi od klienta;
- Spółka ponosi pełne ryzyko reputacyjne /wizerunkowe związane z jakością sprzedawanych towarów, a potencjalne zastrzeżenia klientów mogą się przełożyć na negatywną sytuację Spółki.

W związku z powyższym Zarząd uznaje, że CCC S.A. nie należy traktować jako agenta w rozumieniu zapisów MSSF 15. Spółka wykazuje ogół zrealizowanych przychodów ze sprzedaży.

#### 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, kary i grzywny, darowizny itp.

#### Przychody i koszty finansowe

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

	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY		ZMIANA %
	2018	2017	
Polska	2 029,1	2 020,6	0,4%
<b>Działalność detaliczna</b>	2 029,1	2 020,6	0,4%
Inne	87,4	86,7	0,8%
Obuwie	1 830,0	1 827,1	0,2%
Torby	111,6	106,8	4,5%
Towary niehandlowe	0,1	—	—
<b>Działalność pozostała</b>	106,5	66,0	61,4%
<b>Razem</b>	2 135,6	2 086,6	2,4%

## 2.2 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

### Koszt własny sprzedaży

Jako koszt własny sprzedaży Spółka ujmuje:

- wartość nabycia sprzedanych towarów,
- wartość rozchodowanych do sprzedaży opakowań,
- koszt świadczonych usług logistycznych, księgowych,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów.

**i WIĘCEJ INFORMACJI W SEKCJI 3.1.1.1  
(KOSZTY FUNKCJONOWANIA SKLEPÓW)  
W SPRAWOZDANIU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

### 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),
- koszty usług obcych (m.in. koszty wynagrodzenia agenta, koszty zużycia mediów).

### 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,
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług.

### Koszty ogólnego zarządu

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

#### Koszty leasingu

Zgodnie z MSSF 16 Spółka ujmuje prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem leasingowym ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu.

Wydatki związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w kosztach funkcjonowania sklepów bądź w pozostałych kosztach sprzedaży w pozycji „koszty najmu”, są obecnie prezentowane w kosztach funkcjonowania sklepów lub w pozostałych kosztach sprzedaży w pozycji „amortyzacja” oraz w kosztach finansowych jako koszty odsetek. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest okresowo rozliczana z płatnościami leasingowymi. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane są efektywną stopą procentową.

W wyniku zastosowania MSSF 16 Spółka dokonuje wyceny umów leasingu, spełniających kryteria MSSF 16. Spółka ujmuje w kosztach bieżących następujące pozycje:

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

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI CCC S.A. ZA OKRES 01.01.2018-31.12.2018**

[w mln zł o ile nie podano inaczej]

NOTA	01.2018-12.2018	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY FUNKCJONOWANIA SKLEPÓW	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
	Koszty nabycia sprzedanych towarów	(1 472,1)	—	—	—	(1 472,1)
	Zużycie materiałów i energii	—	(19,7)	(2,7)	(1,9)	(24,3)
6.7	Odpis na zapasy	(1,6)	—	—	—	(1,6)
	Wynagrodzenia	—	(176,8)	(19,2)	(21,2)	(217,2)
6.2	Koszty programu motywacyjnego	—	—	—	(11,1)	(11,1)
	Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	—	—	—	—	—
	Usługi agencyjne	—	(21,5)	—	—	(21,5)
	Usługi transportowe	—	(0,1)	—	(0,1)	(0,2)
	Pozostałe koszty najmu*	—	(83,0)	—	(3,6)	(86,6)
	Pozostałe usługi obce	—	(15,5)	(3,3)	(11,5)	(30,3)
5.1 5.2	Amortyzacja	—	(216,4)	(0,1)	(5,4)	(221,9)
	Podatki i opłaty	—	(0,1)	—	(2,8)	(2,9)
	Pozostałe koszty rodzajowe	—	(0,4)	(0,7)	(3,0)	(4,1)
	<b>Razem</b>	(1 473,7)	(533,5)	(26,0)	(60,6)	(2 093,8)
NOTA	01.2017-12.2017	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY FUNKCJONOWANIA SKLEPÓW	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
	Koszty nabycia sprzedanych towarów	(1 459,5)	—	—	—	(1 459,5)
	Zużycie materiałów i energii	—	(14,5)	(0,7)	(2,2)	(17,4)
5.3	Odpis na zapasy	(1,8)	—	—	—	(1,8)
	Wynagrodzenia	—	(168,2)	(8,9)	(11,0)	(188,1)
6.2	Koszty programu motywacyjnego	—	—	—	(3,6)	(3,6)
	Koszty świadczeń pracowniczych	—	(32,3)	(4,1)	(1,4)	(37,8)
	Usługi agencyjne	—	(54,7)	—	—	(54,7)
	Usługi transportowe	—	—	(0,6)	—	(0,6)
	Koszty najmu	—	(217,3)	(0,2)	(2,5)	(220,0)
	Pozostałe usługi obce	—	(11,4)	(2,3)	(2,7)	(16,4)
5.1 5.2	Amortyzacja	—	(27,7)	(0,2)	(3,3)	(31,2)
	Podatki i opłaty	—	(0,1)	(0,2)	(1,4)	(1,7)
	Pozostałe koszty rodzajowe	—	(0,5)	(0,7)	(2,6)	(3,8)
	<b>Razem</b>	(1 461,3)	(526,7)	(17,9)	(30,7)	(2 036,6)

\* Obejmują opłaty zmienne (media, reklama i inne koszty)

## WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

	W TYSIĄCACH ZŁOTYCH	WYNAGRODZENIE STAŁE	PROGRAM PŁATNOŚCI OPARTY NA AKCJACH – WARTOŚĆ GODZIWA NA MOMENT NADANIA	INNE (PREMIE)	RAZEM
<b>31.12.2018</b>					
Członkowie Zarządu		3 440,0	560,0	1 150,0	5 150,0
Rada Nadzorcza		447,0	—	—	447,0
<b>Razem</b>		3 887,0	560,0	1 150,0	5 597,0
<b>31.12.2017</b>					
Członkowie Zarządu		4 124,7	560,0	490,0	5 174,7
Rada Nadzorcza		388,6	—	—	388,6
<b>Razem</b>		4 513,3	560,0	490,0	5 563,3

Więcej informacji na temat wynagrodzenia personelu kierowniczego ujawniono w Sprawozdaniu z działalności w nocie 6.4.

## 2.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE

NOTA	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
<b>Pozostałe koszty</b>		
	(2,2)	(1,4)
6.11	(76,4)	—
	(1,9)	—
	(0,4)	(0,3)
Pozostałe koszty operacyjne razem:	(80,9)	(1,7)
<b>Pozostałe przychody</b>		
	8,7	0,3
	0,6	0,5
	3,1	2,6
	6,4	4,9
Pozostałe przychody operacyjne razem:	18,8	8,3
<b>Razem pozostałe koszty i przychody</b>	<b>(62,1)</b>	<b>6,6</b>

Na kwotę pozostałych przychodów operacyjnych na koniec 2018 roku składała się przede wszystkim dotacja, której kwota rozliczenia za ten okres wyniosła 2,4 mln PLN.

NOTA	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
<b>Koszty finansowe</b>		
4.2	(15,0)	(7,5)
	(8,4)	(12,1)
	(1,9)	—
	(1,3)	(1,1)
	(2,1)	(2,2)
Koszty finansowe razem:	(28,7)	(22,9)
<b>Przychody finansowe</b>		
	4,6	5,2
	0,7	0,4
	12,0	10,1
Przychody finansowe razem:	17,3	15,7

Więcej informacji w sekcji 3.1.1.1  
(Przychody i koszty finansowe) w sprawozdaniu z działalności spółki



## 2.4 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 roku 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 przepisy 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 .

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. Ryzyko szacuje Zarząd.

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego okresu sprawozdawczego. Zmiany oszacowań dotyczące lat poprzednich ujmowane są jako korekta obciążenia za rok bieżący. 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 nierozliczonych strat podatkowych. Różnice takie powstają w Spółce 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.

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 Spółki, gdy ta ma prawo do rozliczania podatku bieżącego w kwocie netto.

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

## A. KWOTY PODATKU DOCHODOWEGO UJĘTE W WYNIKU I RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
Podatek bieżący	(15,2)	(7,2)
Podatek odroczony	6,6	(4,9)
<b>Podatek dochodowy ujęty w rachunku wyników</b>	<b>(8,6)</b>	<b>(12,1)</b>
Podatek bieżący ujęty w wyniku	15,2	(7,2)
Saldo zobowiązań/(należności) z tytułu PDOP na początek okresu	(26,3)	(1,6)
Saldo należności/(zobowiązań) z tytułu PDOP na koniec okresu	(6,7)	26,0
<b>Podatek zapłacony ujęty w rachunku przepływów</b>	<b>(17,8)</b>	<b>31,6</b>

## B. INFORMACJA NA TEMAT ZASTOSOWANYCH STAWEK PODATKU ORAZ UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA WYNIKU

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem Spółki różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskanoby, stosując obowiązującą Spółkę stawkę podatku mającą zastosowanie do zysków podatkowych Spółki:

	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	(31,7)	49,4
Średnioważona stawka podatku	19,00%	19,00%
Podatek wyliczony wg średnioważonej stawki podatku	6,0	(9,4)
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
• przychody niestanowiące przychodów podatkowych	0,4	0,5
• koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(17,0)	(2,0)
• inne korekty	2,0	(1,2)
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>(8,6)</b>	<b>(12,1)</b>

Główną pozycję przychodów niestanowiących przychodów podatkowych stanowią otrzymane dotacje.

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów obejmują głównie koszty wyceny programu pracowniczego i zawiązaną rezerwę w kwocie 76,4 mln PLN w związku z ujemną wartością firmy CCC Germany GmbH.

### C. SALDA I ZMIANY PODATKU ODROZONEGO

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

	31.12.2018	UZNIANIE / (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	31.12.2017	UZNIANIE / (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2017
<b>Aktywa</b>					
Utrata wartości aktywów	0,9	0,4	0,5	0,5	—
Rezerwy na zobowiązania	6,8	4,2	2,6	(1,2)	3,8
Pozostałe	1,4	0,1	1,3	(4,1)	5,4
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>9,1</b>	<b>4,7</b>	<b>4,4</b>	<b>(4,8)</b>	<b>9,2</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	0,6	(1,8)	2,4	0,1	2,3
Pozostałe	0,1	(0,1)	0,2	—	0,2
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>0,7</b>	<b>(1,9)</b>	<b>2,6</b>	<b>0,1</b>	<b>2,5</b>
Kompensata	(0,7)	1,9	(2,6)	(0,1)	(2,5)
<b>Salda podatku odroczonego w bilansie</b>					
Aktywa	8,4	6,6	1,8	(4,9)	6,7
Zobowiązania	—	—	—	—	—

## 3. INWESTYCJE W SPÓŁKI ZALEŻNE, UDZIELONE POŻYCZKI ORAZ TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

### 3.1

#### INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE – INWESTYCJE W SPÓŁKI ZALEŻNE, UDZIELONE POŻYCZKI ORAZ TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Za jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym Spółki uznaje się te jednostki, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę. Inwestycje w jednostkach zależnych Spółka wycenia według kosztu po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszty transakcyjne związane z nabyciem inwestycji zwiększają wartość bilansową inwestycji.

Test na utratę wartości przeprowadza się gdy wstępują przesłanki na utratę wartości, poprzez wyliczenie wartości odzyskiwalnej jako wyższej z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej). Odpis stanowi nadwyżkę wartości bilansowej nad wartością odzyskiwalną.

W dniu 13 kwietnia 2017 roku, Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie pozytywnego zaopiniowania i warunkowego zatwierdzenia przedstawionego przez Zarząd Emitenta trzyletniego Programu Motywacyjnego na lata 2017-2019 („Program”), pod warunkiem pozytywnej decyzji Walnego Zgromadzenia Emitenta w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta oraz emisji akcji i warrantów subskrypcyjnych z przeznaczeniem na realizację Programu. Główne cele programu to dodatkowe, długoterminowe motywowanie kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej CCC do realizacji strategii Grupy w okresie 2017 – 2019 oraz podejmowania działań i wysiłków nakierowanych na dalszy rozwój Grupy i jej perspektyw na lata 2020 i kolejne – w konsekwencji prowadzących do wzrostu wartości akcji Spółki oraz wartości dla akcjonariuszy. Program przewiduje emisję nie więcej niż 1.174.920 Warrantów oraz nie więcej niż 1.174.920 Akcji serii F. Osobami uprawnionymi do objęcia są członkowie Zarządu Spółki, członkowie zarządu Spółek Zależnych, Członkowie Kierownictwa Spółki, Członkowie Kierownictwa Spółek Zależnych przy czym warranty nie mogą być oferowane osobom pośrednio lub bezpośrednio posiadającym co najmniej 10% akcji Spółki. Warunkiem przyznania uprawnień do objęcia Warrantów, jest uzyskanie przez daną osobę pozytywnych wyników jej pracy w latach 2017-2019. Całkowita liczba osób uprawnionych w programie motywacyjnym nie przekroczy 149 osób. Program zakłada

minimalne progi EBITDA (warunkujące uruchomienie transz Programu) na poziomie 550, 650 i 800 mln PLN za odpowiednio rok 2017, 2018 i 2019, to jest łącznie nie mniej niż 2 mld PLN w tym okresie. Data nabycia uprawnień przypadła na 26.08.2017 r.

W związku z tym na poziomie Spółki CCC SA odnośnie warrantów, które są przypisane dla pracowników Spółek zależnych są prezentowane

Wartość wyceny programu przypadająca na pracowników Spółki CCC SA jest ujmowana w pozostałych kosztach operacyjnych, natomiast wartość wyceny programu przypadająca na pracowników spółek zależnych ujmowana jest jako zwiększenie wartości udziałów.

W kwocie warunkowej emisji kapitału Spółka wykazuje w 2018 roku zwiększenie z tytułu programu motywacyjnego. W kwocie dopłaty do kapitału Spółka wykazuje: 2,5 mln PLN z tytułu podwyższenia kapitału w CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd – Novi Beograd, 45,5 mln PLN z tytułu podwyższenia kapitału w NG2 Suisse sarl.

Więcej informacji w sekcji 4.2.4 w sprawozdaniu z działalności Spółki

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI CCC S.A. ZA OKRES 01.01.2018–31.12.2018**

[w mln zł o ile nie podano inaczej]

Strukturę istotnych inwestycji w podziale na poszczególne jednostki zależne zaprezentowano poniżej:

NAZWA SPÓŁKI	SIEDZIBA SPÓŁKI	DZIAŁALNOŚĆ	WARTOŚĆ BILANSOWA			
			31-12-2018		31-12-2017	
			UDZIAŁY	PROGRAM MOTYWACYJNY	UDZIAŁY	PROGRAM MOTYWACYJNY
CCC Austria Ges.m.b.H	Graz, Austria	handlowa	0,4	2,3	0,4	1,6
CCC Czech s.r.o.	Praga, Czechy	handlowa	38,0	2,7	38,0	2,2
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	produkcyjna	15,0	11,9	15,0	12,7
CCC Germany GmbH	Frankfurt, Niemcy	handlowa	—	2,9	0,4	2,3
CCC Hrvatska d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	handlowa	2,9	0,3	2,9	0,2
CCC Hungary Shoes Kft.	Budapeszt, Węgry	handlowa	0,1	1,5	0,1	1,3
CCC Isle of Man Ltd.	Douglas, Wyspa Man	usługowa	—	—	—	—
CCC Obutev d.o.o.	Maribor, Słowenia	handlowa	2,1	0,3	2,1	0,2
CCC Russia OOO	Moskwa, Rosja	handlowa	—	0,4	—	0,1
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	Belgrad, Serbia	handlowa	6,4	—	3,6	—
CCC Shoes & Bags sp. z o.o.	Polkowice, Polska	inwestycyjna	280,7	—	280,7	—
CCC Shoes Ayakkabicylyk Ticaret Limited Sirketi	Gayrettepe Istanbul, Turcja	handlowa	0,1	—	0,1	—
CCC Shoes Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	handlowa	0,2	0,7	0,2	0,4
CCC Slovakia, s.r.o.	Bratislava, Słowacja	handlowa	—	0,7	—	0,4
CCC.EU sp. z o.o.	Polkowice, Polska	handlowa	—	23,0	—	12,9
eobuwie.pl S. A.	Zielona Góra, Polska	handlowa	—	2,3	—	0,5
NG2 Suisse s.a.r.l.	Zug, Szwajcaria	handlowa	45,5	0,7	0,1	0,8
<b>Razem</b>			391,4	49,7	343,6	35,6

Wszystkie jednostki zależne są pośrednio lub bezpośrednio kontrolowane przez Spółkę (Spółka posiada 100% udziałów w każdej z wymienionych wyżej spółek i taką samą ilość praw głosów). Wyjątek stanowią spółki: eObuwie.pl 74,99% udziałów, CCC Russia OOO 75% udziałów, Karl Voegele AG 70% i Deeze Sp. z o.o. 51% – gdzie Spółka posiada udziały pośrednio przez inną spółkę zależną.

Spółka zidentyfikowała przesłanki do utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości aktywów. Na dzień 31.12.2018 roku został ujęty znaczny wpływ transakcji sprzedaży 100% udziałów w CCC Germany GmbH, która została dokonana w dniach 30 i 31 stycznia 2019 r. i związana była z równoczesnym nabyciem pakietu mniejszościowego udziałów w HR Group Holding sarl z siedzibą w Luksemburgu. W wyniku transakcji sprzedaży CCC Spółka Akcyjna zbyła na rzecz Blitz 18-535 GmbH z siedzibą w Monachium, tj. spółki zależnej HR Group, udziały stanowiące 100% kapitału zakładowego spółki CCC Germany GmbH. W wyniku transakcji nabycia CCC Spółka Akcyjna nabyła łącznie 30,55% udziałów w kapitale

zakładowym HR Group, uprawniających łącznie do 30,55% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

W związku ze sprzedażą CCC Germany GmbH w sprawozdaniu finansowym Spółki rozpoznano odpis z tytułu utraty wartości udziałów w kwocie 0,4 mln PLN oraz zawiązano rezerwę w kwocie 76,4 mln PLN w związku z ujemną wyceną wartości firmy CCC Germany GmbH. Łączny wpływ transakcji sprzedaży CCC Germany GmbH na wynik finansowy Spółki wyniósł – 76,8 mln PLN.

### **NABYCIE PRZEDSIĘWZIĘCIA ADLER INTERNATIONAL SP. Z O.O. SP. K.**

W dniu 29 czerwca 2018r. CCC S.A. nabyła przedsiębiorstwo Adler International Sp. z o.o. Sp. k. zajmującego się sprzedażą detaliczną obuwia i wyrobów galanteryjnych, prowadzącą działalność w Polsce.

Wysokość zapłaty za nabyte przedsiębiorstwo została ustalona na kwotę 77 mln PLN płatną gotówką. Cena zapłaty nie uwzględnia żadnych płatności warunkowych. Płatność została ustalona według harmonogramu. Na dzień bilansowy Spółka posiada zobowiązania do uregulowania w wartości 19 mln PLN.

Za datę przejęcia kontroli przyjęto 1 lipca 2018 r., z uwagi na to, że w tym dniu na CCC S.A. przeszło prawo prowadzenia salonów sprzedaży wraz ze wszystkimi korzyściami i zobowiązaniami z tego tytułu.

Łączna wartość godziwa nabytych rzeczy ruchomych (w tym w szczególności wyposażenia salonów i urządzeń niezbędnych do obsługi klientów salonów) wyniosła 15,4 mln PLN, natomiast wartość nakładów na salony (inwestycje w obcych środkach trwałych) wyniosła 12,6 mln PLN. Dodatkowo w ramach transakcji Spółka nabyła należności długoterminowe w wartości 0,2 mln PLN, które powstały do dnia przejęcia. Zgodnie z umową, w ramach transakcji nie zostały przeniesione środki pieniężne. Spółka nie identyfikuje także, według stanu na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego, innych istotnych rodzajów należności wymagających uwzględnienia w rozliczeniu nabycia.

Spółka CCC S.A. dokonała ostatecznej identyfikacji aktywów nabytego biznesu i ujęła je na dzień bilansowy w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w wartościach ustalonych ostatecznie. Wartość firmy w wyniku nabycia została określona w kwocie 48,8 mln PLN.

Według stanu na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie identyfikuje żadnych zobowiązań warunkowych związanych z transakcją nabycia.

Dane księgowe zostały przyjęte na bazie sprawozdania finansowego zorganizowanej części przedsiębiorstwa Adler International Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. na dzień 1 lipca 2018 r., tj. na dzień objęcia kontroli. Szczegóły ostatecznie oszacowanej wartości godziwej przejętych aktywów netto, wartości firmy oraz ceny nabycia na dzień przejęcia kontroli przedstawiono poniżej (w mln PLN):

	WARTOŚĆ GODZIWA (W MLN ZŁ)
Rzeczowe aktywa trwałe	28,0
Należności długoterminowe	0,2
Prawo do użytkowania	3,2
Zobowiązanie leasingowe	3,2
<b>Razem możliwe do zidentyfikowania aktywa netto</b>	<b>28,2</b>
Ustalona wartość firmy	48,8
<b>Razem</b>	<b>77,0</b>
<b>Wynagrodzenie z tytułu nabycia:</b>	<b>77,0</b>
Zapłacone gotówką	58,0
Płatność odroczone	19,0
Wydatek pieniężny z tytułu nabycia:	77,0

Ustalona wartość firmy w kwocie 48,8 mln z tytułu przejęcia przypada na przejętą bazę klientów oraz korzyści skali oczekiwane z połączenia działalności Spółki z działalnością salonów wchodzących w skład przejętej zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Wartość godziwa przejętych aktywów nie odbiega od wartości księgowej i obejmuje rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 28,0 mln PLN.

W ramach nabycia nie zostały zidentyfikowane zobowiązania warunkowe.



## 3.2 POŻYCZKI UDZIELONE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Pożyczki udzielone wycenia się początkowo w wartości godziwej, a na kolejne daty bilansowe w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy.

### Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny, czy składniki aktywów finansowych utraciły wartość. Dla celów tej oceny Zarząd analizuje ryzyko spłaty pożyczek biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową Spółki.

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

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	200,2	201,7
Udzielenie pożyczek	260,5	28,1
Nabycie wierzytelności <sup>[2]</sup>	37,7	—
Odsetki naliczone	3,6	4,6
Spłaty	(232,3)	(22,6)
Inne zmiany <sup>[1]</sup>	(135,1)	(11,6)
<b>Na koniec okresu sprawozdawczego</b>	134,6	200,2
– krótkoterminowe	90,0	169,2
– długoterminowe	44,6	31,0

[1] w okresie sprawozdawczym kwota 135,1 mln PLN obejmuje cesje w wysokości 141 mln PLN oraz wycenę bilansową w wysokości 5,9 mln PLN

[2] Kwota obejmuje nabytą wierzytelność spółki Gino Rossi SA.

Oprocentowanie udzielonych pożyczek oparte jest o zmienną stawkę WIBOR powiększoną o marżę (pożyczki w PLN) lub o stałe stopy procentowe zdefiniowane w umowach (pożyczki w EURO i innych walutach). Dalsza analiza w zakresie ryzyka stopy procentowej przedstawiona w nocie 7.1

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI CCC S.A. ZA OKRES 01.01.2018-31.12.2018**

[w mln zł o ile nie podano inaczej]

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Spółki zależne od CCC S.A.</b>		
CCC.EU Sp. z o.o.	9,4	18,5
CCC Austria Ges.m.bH	—	55,1
CCC Germany GmbH	—	51,6
CCC Shoes Bulgaria EOOD	4,7	4,5
eobuwie.pl S.A.	61,5	49,5
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	12,4	—
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd – Stari Grad	1,3	1,3
CCC Russia Sp. z o.o.	—	10,6
NG2 Suisse S.a.r.l.	7,6	—
<b>Razem</b>	96,9	191,1
– krótkoterminowe	52,3	160,1
– długoterminowe	44,6	31,0
<b>Pozostałe spółki</b>		
Adler International sp. z o.o. Sp.k.	—	9,1
Gino Rossi S.A.	37,7	—
<b>Razem</b>	37,7	9,1
– krótkoterminowe	37,7	9,1
– długoterminowe	—	—

Analiza w zakresie ryzyka kredytowego przedstawiona w nocie 7.1

Należności z tyt. pożyczek narażone są na ryzyko kredytowe oraz ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe	Politykę w zakresie zarządzania tym ryzykiem przedstawiono w nocie 7.1. W ocenie zarządu jakość kredytowa tych należności jest dobra. Pożyczki są niezabezpieczone i maksymalna kwota narażenia na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej tych należności. Należności z tytułu pożyczek nie są przeterminowane ani nie stwierdzono utraty ich wartości.
Ryzyko stopy procentowej	Politykę w zakresie zarządzania tym ryzykiem oraz analizę wrażliwości na zmianę stopy procentowej przedstawiono w nocie 7.1.
Wartość godziwa	Wartość godziwa należności jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

### 3.3 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W prezentowanych okresach Spółka dokonała następujących transakcji z jednostkami powiązanymi:

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Jednostki zależne od Spółki</b>		
Transakcje w roku obrotowym:		
Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów	—	—
Sprzedaż usług	110,4	78,0
Udzielone poręczenia	12,0	10,1
Odsetki od udzielonych pożyczek	3,4	3,8
Zakupy wyrobów gotowych/towarów	1 282,0	1 475,0
Zakupy usług	13,5	17,5
Otrzymane poręczenia	2,1	2,2
Sprzedaż środków trwałych	0,9	1,0
Salda transakcji wykazane na dzień bilansowy:		
Należności od odbiorców	13,1	0,6
Należności z tytułu pożyczek	97,0	191,1
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(129,5)	(119,1)
Zobowiązania z tytułu zadłużenia wobec NG2 Suisse s.a.r.l.	(0,3)	(0,3)
Aktywa i zobowiązania warunkowe na dzień bilansowy:		
Aktywa warunkowe z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń	863,5	988,0
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych zabezpieczeń *	3 262,2	4 435,7

Więcej informacji w nocie pkt. 3.3 w sprawozdaniu z działalności Spółki

Dodatkowo Spółka dokonała dopłaty do kapitału w wysokości 2,5 mln PLN w CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd – Novi Beograd oraz 45,5 mln PLN w NG2 Suisse sarl.

- Aktywa i zobowiązania warunkowe stanowią otrzymane i udzielone zabezpieczenie kredytów dla spółek zależnych z Grupy Kapitałowej.

Dane dotyczące pożyczek udzielonych jednostkom zależnym zostały przedstawione w nocie 3.2

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

## 4. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOSCIĄ

### 4.1 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Zgodnie z polityką Grupy wypłata dywidendy jest możliwa w wysokości nie niższej niż 33% oraz nie wyższej niż 66% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej, przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej przy założeniu że relacja długu netto do EBITDA 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 3.2.1 (wskaźniki finansowe zadłużenie i płynność Spółki CCC SA).

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend dla wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

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

NOTA	31.12.2018	31.12.2017
4.2 Zobowiązania z tytułu zadłużenia	217,1	210,7
6.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104,3	300,4
Zadłużenie netto	112,8	(89,7)
4.1 Kapitał własny ogółem	1 041,9	1 151,4
Kapitał zaangażowany (kapitał własny i zadłużenie netto)	1 154,7	1 061,7
Wskaźnik zadłużenia	10%	-8%

Zmiana wskaźnika jest zgodna z działaniami podejmowanymi przez Spółkę, a wskaźnik jest na poziomie oczekiwanym przez Zarząd jednostki dominującej.

## 4.1.1 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) wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym,
- kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki wartości 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,
- kapitały pozostałe – tworzone w oparciu o uruchomiony program opcji na akcje dla pracowników

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

### KAPITAŁ AKCYJNY

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał spółki składał się z 41,16 mln akcji (na 31 grudnia 2017 roku składał się z 41,16 mln akcji), o wartości nominalnej jednej akcji 0,1 zł, w tym 34,51 mln akcji zwykłych i 6,65 mln akcji uprzywilejowanych, co do głosu. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone.

Akcjonariusze dysponują prawem pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych przeznaczonych do zbycia.

Wartość kapitału akcyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 4,1 mln PLN.

Podmiotem posiadającym znaczący wpływ na Spółkę jest spółka ULTRO sarl z siedzibą w Luksemburgu, która posiada 26,87% udziałów w kapitale akcyjnym i 34,55% udziałów w ogólnej liczbie głosów. Podmiot ten zależny jest od Dariusza Miłka, Prezesa Zarządu CCC SA. Pozostałe informacje dotyczące akcjonariuszy zawarto w sprawozdaniu z działalności Spółki.

### KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy obejmuje głównie kapitał z emisji akcji oraz z rozliczenia programów świadczeń pracowniczych opartych na akcjach rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

Wartość kapitału zapasowego na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosła 645,1 mln PLN. Dalsze informacje przedstawiono w nocie 4.1.

### ZYSKI ZATRZYMANE

Zyski zatrzymane obejmują: zyski zatrzymane z lat ubiegłych (w tym kwoty przekazane na kapitał zapasowy zgodnie z wymogami KSH) oraz zysk roku obrotowego.

• WIĘCEJ SZCZEGÓLÓW W SPRAWOZDANIU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI s. 33

## ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ

W roku obrotowym zysk (strata) podstawowy i rozwodniony na akcję wyniósł -0,98 PLN (w 2017 0,91 PLN).

	31.12.2018	31.12.2017
Liczba akcji (szt.)	41 168 000	41 164 000
Potencjalna liczba akcji (szt.)	293 730	293 730
<b>RAZEM (szt.)</b>	<b>41 461 730</b>	<b>41 457 730</b>
Zysk (strata) netto	(40,3)	37,3
Zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,98)	0,91
Zysk (strata) rozwodniony (PLN)	(0,98)	0,91
Ilość warrantów (szt.)	293 730	293 730
Cena warrantów (PLN)	211,42	211,42
Średnia cena akcji w trakcie okresu (PLN)	234,32	241,34
Ilość po cenie rynkowej(szt.)	265 024	257 315
Wartość bez ceny (szt.)	28 706	36 415
Liczba akcji dla zysku zwykłego na akcję (szt.)	41 168 000	41 164 000
Liczba akcji rozwadniających (szt.)	28 706	36 415
Liczba akcji po korekcie (szt.)	41 196 706	41 200 415
Zysk (strata) netto	(40,3)	37,3
<b>Zysk (strata) rozwodniony na akcję (PLN)</b>	<b>(0,98)</b>	<b>0,91</b>

## DYWIDENDA WYPŁACONA

W roku 2018 wypłacono dywidendę w wysokości 94,7 mln PLN, co odpowiada 2,30 PLN na 1 akcję (w roku 2017 było to 101,4 mln PLN, odpowiadające 2,59 PLN na 1 akcję). Szczegółowe informacje na temat polityki dywidendowej zawarto w sprawozdaniu z działalności Spółki.

## 4.2 ZADŁUŻENIE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zobowiązania z tytułu zadłużenia obejmują głównie kredyty bankowe 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 wytworzenia środków trwałych (zgodnie z polityką w nocie 5.2).

▶ WIĘCEJ SZCZEGÓŁÓW W NOCIE 5.2

NOTA	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POŻYCZEK I KREDYTÓW			ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI	RAZEM
	DŁUGOTERMINOWE	KRÓTKOTERMINOWE	W RACHUNKU BIEŻĄCYM		
4.2 Stan na 01.01.2017	—	16,7	21,1	210,0	247,8
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia					
– otrzymane finansowanie	—	—	—	—	—
– koszty transakcyjne	—	—	—	—	—
Naliczenie odsetek	—	0,3	0,3	6,9	7,5
Płatności z tytułu zadłużenia	—	—	—	—	—
– spłaty kapitału	—	—	—	—	—
– odsetki zapłacone	—	—	(0,3)	(6,9)	(7,2)
Zmiana stanu rachunku bieżącego	—	—	(21,1)	—	(21,1)
Zmiana prezentacji z krótko na długoterminową	—	—	—	—	—
Pozostałe zmiany niepieniężne	—	(16,3)	—	—	(16,3)
4.2 Stan na 31.12.2017	—	0,7	—	210,0	210,7
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia					
– otrzymane finansowanie	—	—	—	210,0	210,0
– koszty transakcyjne	—	—	—	1,8	1,8
Naliczenie odsetek	—	0,1	—	6,7	6,8
Płatności z tytułu zadłużenia	—	—	—	—	—
– spłaty kapitału	—	—	—	(203,2)	(203,2)
– odsetki zapłacone	—	(0,2)	—	(8,4)	(8,6)
Zmiana stanu rachunku bieżącego	—	—	—	—	—
Zmiana prezentacji z długo na krótkoterminową	—	6,9	—	(6,9)	—
Pozostałe zmiany niepieniężne – kompensata	—	(0,4)	—	—	(0,4)
4.2 Stan na 31.12.2018	—	7,1	—	210,0	217,1

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 6M, powiększone o stałą marżę; odsetki wypłacone będą w okresach półrocznych;

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.

Jednocześnie CCC S.A. w dniu 29 czerwca 2018 roku nabyła 203.150 sztuk wyemitowanych przez Spółkę obligacji zwykłych na okaziciela serii 1/2014 o łącznej wartości nominalnej 203.150.000 PLN w celu umorzenia oraz Zarząd Spółki podjął uchwałę w przedmiocie umorzenia tych obligacji z dniem 29 czerwca 2018 r.

W dniu 10 lipca Spółka w ramach dotychczas wyemitowanych obligacji serii 1/2014 Spółka dokonała umorzenia 203.150 sztuk i wyemitowała 210.000 sztuk obligacji serii 1/2018. Obligacji serii 1/2014 pozostało w obrocie 6.850 sztuk.

Całość finansowania została otrzymana w PLN. Odsetki od całości finansowania (kredyty i obligacje) oparte są o oprocentowanie zmienne (stawka WIBOR powiększona o marżę). Z istniejącym zadłużeniem wiąże się ryzyko stopy procentowej. Opis ekspozycji na ryzyka finansowe znajduje się w notcie 7.1.

Splaty powyższych zobowiązań objęte są następującymi zabezpieczeniami:

	31.12.2018	31.12.2017
	KWOTA/LUB WARTOŚĆ BILANSOWA ZABEZPIECZENIA	
Poręczenia udzielone	1 056,0	1 694,6
Hipoteki kaucyjne na nieruchomości	746,1	491,1
Zastaw rejestrowany na rzeczach ruchomych	1 500,0	1 650,0
Weksle in blanco	797,0	600,0
Cesje praw z polis ubezpieczeniowych	17,0	27,0
Gwarancje bankowe	129,5	96,7

Spółka posiada umowy z bankami na mocy których banki udzieliły gwarancji podmiotom wynajmującym lokale, w których Spółka prowadzi działalność handlową. Łączna kwota wykorzystanych gwarancji na 31 grudnia 2018 wyniosła 129,5 mln PLN (96,7 mln PLN na 31 grudnia 2017 roku).

Więcej informacji w sekcji **3.3.2** w sprawozdaniu z działalności Spółki



### 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.

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

Więcej informacji w sekcji 3.2 w sprawozdaniu z działalności spółki

NOTA	STAN NA 31.12.2018	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYSKONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
		DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJS LAT		
4.2	Kredyty	0,3	—	—	—	—	0,3	0,3
4.2	Obligacje	—	7,0	225,8	—	—	232,8	216,8
6.10	Zobowiązania handlowe i pozostałe	166,2	18,2	—	—	—	184,4	184,4
	Zobowiązania leasingowe	47,4	137,4	275,8	144,4	59,6	664,6	641,8
	Zobowiązanie z tytułu nabycia przedsięwzięcia Adler International Sp.z o.o.	19,0	—	—	—	—	19,0	19,0
	Zobowiązania finansowe	232,9	162,6	501,6	144,4	59,6	1 101,1	1 062,3

  

NOTA	STAN NA 31.12.2017	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYSKONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
		DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJS LAT		
4.2	Kredyty	0,7	—	—	—	—	0,7	0,7
4.2	Obligacje	—	6,8	212,8	—	—	219,6	210,0
5.6	Zobowiązania handlowe i pozostałe	166,8	—	—	—	—	166,8	166,8
	Zobowiązania finansowe	167,5	6,8	212,8	—	—	387,1	377,5

Gwarancje finansowe udzielone w ramach Grupy Kapitałowej CCC zaprezentowano w nocie 3.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Gwarancje udzielone Spółce przez inne podmioty z Grupy zabezpieczają kredyty w rachunku bieżącym.

#### 4.4 DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	NALEŻNOŚCI*	ZOBOWIĄZANIA**
Stan na 31.12.2017	254,4	217,4
Stan na 31.12.2018	166,5	263,8
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	87,9	46,4
Różnica wynikająca z:		
Pożyczek udzielonych	(79,2)	—
Zmiany stanu zobowiązań/należności inwestycyjnych	(7,3)	2,0
Zmiana stanu należności dotyczących wydatków na nabycie akcje Spółki Gino Rossi SA	27,7	—
Zmiana stanu należności z tytułu podatku	(26,2)	—
Zmiana stanu z tytułu poręczeń	0,6	12,4
Potrącenie należności z tytułu pożyczek	—	142,0
Pozostałe	(4,6)	(16,2)
<b>Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	(1,1)	186,5
Stan na 31.12.2016	239,5	166,4
Stan na 31.12.2017	254,4	217,4
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	(14,9)	(51,0)
Różnica wynikająca z:		
Pożyczek udzielonych	(7,0)	—
Zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych	—	(15,2)
Pozostałe	(10,5)	5,0
<b>Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	(32,4)	40,8

\*W należnościach na dzień bilansowy ujęto: należności od odbiorców, Udzielone pożyczki, Pozostałe należności krótkoterminowe

\*\*W zobowiązaniach na dzień bilansowy ujęto: Zobowiązania handlowe i pozostałe, Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

W pozostałych korektach dotyczących zmiany stanu zobowiązań ujęto korektę z tytułu pozostałej kwoty zobowiązania do nabycia przedsięwzięcia Adler w kwocie – 19,0 mln PLN oraz korektę dotyczącą kompensaty rozrachunków z tytułu sprzedaży aktywów trwałych w kwocie 2,5 mln PLN.

	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
<b>Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem:</b>		
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	—	—
Zmiana stanu rezerw	76,5	0,8
Wycena programu opcji pracowniczych	10,9	3,6
Różnice kursowe z wyceny pożyczek	(7,0)	11,6
Pozostałe	(3,8)	(4,5)
	84,2	11,5

Zmiana stanu rezerw w głównej mierze wynika z zawiązania rezerwy na ujemną wartość godziwą CCC Germany pomniejszona o koszty sprzedaży udziałów w wartości 76,4 mln PLN.

W pozycji pozostałe ujęte zostały głównie następujące korekty: wycena MSSF16 w kwocie 16,9 mln PLN, odsetki od pożyczek udzielonych w kwocie – 3,6 mln PLN oraz wynagrodzenia z tytułu poręczeń w kwocie – 10,2 mln PLN.

	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
<b>Amortyzacja wynikająca ze zmiany stanu ŚT</b>		
Wartość amortyzacji wykazana w nocie kosztów rodzajowych	221,9	31,2
Zmiana z tytułu refaktury kosztów	12,0	11,8
Pozostałe	(1,1)	(2,4)
	232,8	40,6

## 5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 5.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

- patenty i licencje – od 5 do 10 lat
- znaki towarowe – od 5 do 10 lat

W przypadku, gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszyły 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 notcie 5.2.

▶ WIĘCEJ SZCZEGÓŁÓW W NOTCIE 5.2

	PATENTY I LICENCJE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W BUDOWIE	RAZEM
<b>Wartość brutto 01.01.2017</b>	8,9	1,7	10,6
Umorzenie skumulowane	(7,5)	—	(7,5)
<b>Wartość netto 01.01.2017</b>	1,4	1,7	3,1
Amortyzacja	(0,9)	—	(0,9)
Nabycie	—	0,6	0,6
Przeniesienia pomiędzy grupami	2,1	(2,1)	—
<b>Wartość brutto 31.12.2017 (01.01.2018)</b>	11,1	0,2	11,3
Umorzenie skumulowane	(8,5)	—	(8,5)
<b>Wartość netto 31.12.2017 (01.01.2018)</b>	2,6	0,2	2,8
Amortyzacja	(0,8)	—	(0,8)
Nabycie	0,2	—	0,2
Przeniesienia pomiędzy grupami	0,2	(0,2)	—
<b>Wartość brutto 31.12.2018</b>	11,5	—	11,5
Umorzenie skumulowane	(9,3)	—	(9,3)
<b>Wartość netto 31.12.2018</b>	2,2	—	2,2

## 5.1.1 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 kwotę 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 31.12.2017 (01.01.2018)	NABYCIE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Przedsięwzięcie (ZCP) Adler International Sp. z o.o. sp. k.	07.2018	—	48,8	—	48,8
<b>Wartość firmy</b>			48,8	—	48,8

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka przeprowadziła testy pod kątem utraty wartości firmy rozpoznanej w związku z nabyciem przedsięwzięcia (ZCP) Adler International Sp. z o.o. sp. k., gdzie wartość firmy była rozpoznana na poziomie Spółki, jest istotna i proces alokacji nabytych aktywów został zakończony. Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości firmy.

Test na utratę wartości został przeprowadzony na podstawie kalkulacji przewidywanych przepływów pieniężnych, oszacowanych na podstawie historycznych wyników oraz oczekiwań odnośnie rozwoju rynku w przyszłości. Przewidywane przepływy pieniężne dla zidentyfikowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne opracowane zostały na podstawie założeń wynikających z historycznych doświadczeń skorygowanych do realizowanych planów.

Dane przepływy prezentują najlepszy szacunek Zarządu odnośnie działalności nabytej spółki w ciągu najbliższych 5 lat.

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

Wielkości przyporządkowane każdemu z tych parametrów odzwierciedlają doświadczenia Spółki skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym biznes planem, mogą jednak podlegać wpływom niedających się przewidzieć zmian gospodarczych, politycznych lub prawnych.

Test na utratę wartości został przeprowadzony na podstawie następujących założeń.

PRZEDSIĘWZIĘCIE ADLER INTERNATIONAL SP. Z O.O. SP. K.

Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	10,5%
Średnia marża zysku EBITDA	34,6%
Przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu EBITDA	3,1%
Rezydualna stopa wzrostu	2,0%

Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości wyniku testów na zmianę stopy dyskontowej przed opodatkowaniem oraz średniej marży zysku EBITDA. Na podstawie przeprowadzonej analizy wrażliwości zmiana założeń nie doprowadziłyby do rozpoznania odpisów z tytułu utraty wartości, tzn. wartość bilansowa nie przekroczyłaby wartości odzyskiwalnej.

## 5.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują głównie: inwestycje w obcych środkach trwałych (tj. nakłady w wynajmowanych lokalach służących sprzedaży detalicznej towarów) oraz grunty i budynki, maszyny i urządzenia.

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 Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionej części usuwa się z bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są 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
Inwestycje w sklepach	Okres amortyzacji zależy od dwóch czynników i przyjmuje się mniejszą z dwóch wartości: – okres użytkowania nakładów (zwykle 10 lat) – czas trwania umowy najmu sklepu, w którym umieszczony jest dany środek trwały (zwykle 10 lat)
Budynki	– od 10 do 40 lat
Maszyny i urządzenia	– od 3 do 15 lat
Środki transportu	– od 5 do 10 lat
Inne rzeczowe aktywa trwałe	– od 5 do 10 lat

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

### Utrata wartości niefinansowych 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 (ośrodki 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 sklepach na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy pod kątem utraty wartości. Ocenie poddawany jest wynik operacyjny realizowany przez każdą z jednostek detalicznych.

W celu oszacowania odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych Spółka bierze pod uwagę następujące przesłanki:

1. Sklep funkcjonuje co najmniej 24 miesiące.
2. Sklep ponosi stratę na poziomie brutto z uwzględnieniem odchyień celnych w każdym z ostatnich dwóch lat działalności.
3. Analiza bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych wskazuje na brak możliwości pokrycia poniesionych nakładów inwestycyjnych.

W przypadku uznania aktywa za nieodzyskiwalne Spółka dokonuje odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości nadwyżki poniesionych nakładów inwestycyjnych nad wartością odzyskiwalną. Odpis ujmowanych jest w pozostałych kosztach operacyjnych.

### Otrzymane dotacje

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

## ISTOTNY SZACUNEK

Niektóre aktywa dotyczące poszczególnych punktów sprzedażowych mogą być trwale związane z wynajmowanym lokalem (nakłady w sklepach), co powoduje brak możliwości alternatywnego ich wykorzystania lub odsprzedaży. Okres ich użytkowania, a także okres amortyzacji, związany jest z szacunkiem okresu wynajmu lokalu. Przyjęte okresy użytkowania zostały opisane powyżej.

W związku z powyższym poziom kosztów amortyzacji zależy od szacowanego okresu wynajmu punktu sprzedażowego. Zmiany tego okresu mogą wpływać na poziom odpisów z tytułu utraty wartości.

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

Spółka CCC S.A. zawarła w dniu 23 grudnia 2009 r. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie inwestycji w aktywa trwałe. Spółka wnioskuje 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 zł.

Dotacja ta została zgodnie z polityką rachunkowości Spółki zakwalifikowana jako przychód przyszłych okresów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W 2018 roku w zestawieniu dochodów całkowitych rozliczono dotację w kwocie 2,4 mln zł (w 2017 roku 1,4 mln zł), która została ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych.

Kwota dotacji pozostała do rozliczenia na dzień 31.12.2018 to 21,6 mln zł, z czego 2,4 mln zł dotyczy części krótko-, a 19,2 mln zł długoterminowej.

Spółka nabyła 27 kwietnia 2018 r. nieruchomość składającą się z budynków magazynowo – biurowych i gruntu o wartości 17,4 mln PLN. W sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2018 r. aktywo zaprezentowano w pozycji środki trwałe.



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI CCC S.A. ZA OKRES 01.01.2018-31.12.2018

[w mln zł o ile nie podano inaczej]

	FABRYKA I DYSTRYBUCJA					POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE				RAZEM
	INWESTYCJE W SKLEPACH	GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM	GRUNTY I BUDYNKI	MASZYNY I URZĄDZENIA	INNE	RAZEM	
<b>Wartość brutto 01.01.2017</b>	249,0	82,0	95,6	1,3	178,9	20,1	23,5	29,1	72,7	500,6
Umorzenie	(100,9)	(13,0)	(42,6)	—	(55,6)	(2,4)	(15,2)	(12,2)	(29,9)	(186,4)
Odpis z tyt. utraty wartości	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Wartość netto 01.01.2017</b>	148,1	69,0	53,0	1,3	123,3	17,7	8,3	16,8	42,8	314,2
Nabycia*	66,0	0,1	—	57,2	57,3	9,0	6,0	1,4	16,4	139,7
Wytworzone we własnym zakresie	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Amortyzacja	(25,8)	(2,2)	(9,6)	—	(11,8)	(0,4)	(2,5)	(1,7)	(4,6)	(42,2)
Likwidacje i sprzedaż	(23,2)	—	—	—	—	(1,8)	(2,5)	(1,6)	(5,9)	(29,1)
Umorzenie (likwidacja i sprzedaż)	5,9	—	—	—	—	0,8	1,1	1,6	3,5	9,4
Przeniesienia	—	35,4	—	(35,4)	—	(0,3)	—	—	(0,3)	(0,3)
Odpis z tyt. utraty wartości	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Wartość brutto 31.12.2017</b>	291,8	117,5	95,6	23,1	236,2	27,0	27,0	28,9	82,9	610,9
Umorzenie	(120,8)	(15,2)	(52,2)	—	(67,4)	(2,0)	(16,6)	(12,4)	(31,0)	(219,2)
Odpis z tyt. utraty wartości	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Wartość netto 31.12.2017</b>	171,0	102,3	43,4	23,1	168,8	25,0	10,4	16,5	51,9	391,7
Nabycia	140,9	76,1	—	—	76,1	18,3	3,1	0,1	21,5	238,5
Wytworzone we własnym zakresie	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Amortyzacja	(33,6)	(3,5)	(9,5)	—	(13,0)	(2,2)	(2,7)	(1,0)	(5,9)	(52,5)
Likwidacje i sprzedaż	(27,5)	—	—	—	—	(3,1)	(0,7)	(21,2)	(25,0)	(52,5)
Umorzenie (likwidacja i sprzedaż)	4,1	—	—	—	—	0,2	0,7	7,5	8,4	12,5
Przeniesienia	0,1	12,9	—	(23,0)	(10,1)	13,1	(3,1)	—	10,0	—
Odpis z tyt. utraty wartości	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Wartość brutto 31.12.2018</b>	405,3	206,5	95,6	0,1	302,2	55,3	26,3	7,8	89,4	796,9
Umorzenie	(150,3)	(18,7)	(61,7)	—	(80,4)	(4,0)	(18,6)	(5,9)	(28,5)	(259,2)
Odpis z tyt. utraty wartości	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Wartość netto 31.12.2018</b>	255,0	187,8	33,9	0,1	221,8	51,3	7,7	1,9	60,9	537,7

\* W pozycji nabycia ujęto 28 mln PLN z tytułu środków trwałych przejętych w ramach transakcji nabycia przedsięwzięcia Adler Sp. z o.o.

## 6. WDROŻENIE MSSF 16 W SPÓŁCE CCC S.A. ORAZ POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

W związku z implementacją MSSF 16 Leasing Spółka dokonuje wyceny umów leasingu, które dają Spółce prawo do użytkowania przedmiotu leasingu w okresie ich trwania. Spółka dokonała analizy zawartych umów pod kątem zastosowania MSSF 16 „Leasing”. Przedmiotem jej były wszystkie umowy leasingu finansowego, leasingu operacyjnego, najmu krótkoterminowego oraz najmu długoterminowego. Aby umowa została zakwalifikowana do umowy leasingu zgodnie z MSSF 16 muszą być spełnione następujące warunki:

1. Umowa musi dotyczyć zidentyfikowanego składnika aktywów, dla którego dostawca nie ma istotnego prawa do zamiany.
2. Powinna dawać korzystającemu prawo kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony czas. Oznacza to, że korzystający ma prawo do pobierania korzyści ekonomicznych płynących z wykorzystywania danego składnika oraz prawo decydowania o jego wykorzystaniu.
3. Umowa musi być odpłatna.
4. Okres trwania umowy leasingu jest definiowany jako nieodwoływalny okres obowiązywania umowy leasingu obejmujący także możliwe okresy przedłużenia umowy oparty u, jeżeli leasingobiorca ma wystarczającą pewność, że skorzysta z tej możliwości oraz możliwe okresy wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli leasingobiorca ma wystarczającą pewność, że nie skorzysta z tej opcji. Okres nie musi być wyrażony w jednostkach czasu, może być również oznaczony drogą ustalenia zakresu użytkowania umowy, np. ilości produkcji, do wytworzenia której składnik aktywów będzie wykorzystywany.

Spółka zastosowała dwa elementy uproszczenia dotyczące umów:

1. Krótkoterminowych – krótkoterminowa umowa leasingu to umowa bez możliwości zakupu składnika aktywów, zawarta na okres krótszy niż 12 miesięcy od momentu rozpoczęcia umowy. Jeżeli jednostka zdecyduje się stosować uproszczenie dla danego składnika aktywów, to musi je stosować w sposób konsekwentny dla całej klasy aktywów stanowiących przedmiot leasingu. W zakres krótkoterminowych umów wchodzi umowy najmu okazjonalnego, sezonowego i tymczasowego.
2. Niskowartościowych – podstawą oceny „niskiej” wartości powinna być wartość nowego składnika aktywów. Odnosi się to do umów leasingu dotyczących aktywów, których wartość nie przekraczała 5 tys. USD (kiedy były nowe), co może być traktowane jako górna granica uznania za przedmiot o niskiej wartości. W zakres niskowartościowych umów wchodzi umowy najmu drukarek, logotypów, kas fiskalnych, terminali płatniczych itp.

Zastosowanie przez Spółkę uproszczenia zobowiązuje ją do stosowania ich w całym okresie obowiązywania standardu.

Spółka skorzystała z praktycznego rozwiązania, aby nie analizować wszystkich umów, a jedynie te które były traktowane jako leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4.

Spółka zastosowała uproszczenia i są one udokumentowane odpowiednimi zapisami polityki rachunkowości.

## 6.1 AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

W dacie rozpoczęcia Spółka 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 renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

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

	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW Z TYTUŁU LEASINGU:			RAZEM
	SKLEPY	MAGAZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	
<b>Wartość brutto 01.01.2018</b>	621,8	3,3	1,3	626,4
Umorzenie	—	—	—	—
<b>Wartość netto 01.01.2018</b>	621,8	3,3	1,3	626,4
Zawarcie nowych umów leasingu	126,8	2,5	0,5	129,8
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	68,0	0,1	—	68,1
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu – wartość brutto	(29,8)	—	—	(29,8)
Amortyzacja	(177,0)	(1,6)	(0,9)	(179,5)
<b>Wartość brutto 31.12.2018</b>	786,8	5,9	1,8	794,5
Umorzenie	(177,0)	(1,6)	(0,9)	(79,5)
<b>Wartość netto 31.12.2018</b>	609,8	4,3	0,9	615,0

## 6.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. 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 stopą procentową lub opłaty, które zmieniają się, aby odzwierciedlić zmiany w stawkach czynszów na wolnym rynku.

Dla każdego rodzaju umów Spółka oszacowała wysokość stopy dyskontowej, która będzie wpływać na ostateczną wartość wyceny tych umów. Spółka wzięła pod uwagę rodzaj umowy, długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby ponieść na rzecz zewnętrznych instytucji finansowych gdyby chciała zawrzeć taką transakcję na rynku finansowym.

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

	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU
<b>Wartość zobowiązań na 01.01.2018</b>	626,4
Naliczone odsetki	8,6
Płatność z tytułu leasingu	(179,4)
Różnice kursowe	16,9
Dodanie nowej umowy	126,8
Modyfikacja warunków umowy	63,4
Indeksacja	7,8
Odnowienie	—
Zmiana zakresu	(28,7)
<b>Wartość zobowiązania na 31.12.2018</b>	641,8

Poniżej zaprezentowano wiekowanie zobowiązań z tytułu leasingu według okresu pozostałego do zakończenia umowy. Dla celów danej noty zaprezentowano wartości niezdykontowane.

ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU LEASINGU	31.12.2018
do 1 roku	184,8
od 1 do 5 lat	420,2
powyżej 5 lat	59,6
<b>Razem</b>	<b>664,6</b>

### 6.3 UJĘCIE KOSZTÓW LEASINGU W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH DOCHODÓW

POZYCJA	01.2018-12.2018 BEZ EFEKTU LEASINGU	EFEKT UJĘCIA UMÓW LEASINGU	01.2018-12.2018 DANE OPUBLIKOWANE
Zysk brutto na sprzedaży	661,9	—	661,9
Koszty funkcjonowania sklepów	532,1	(1,3)	533,4
Amortyzacja	41,2	(180,7)	221,9
Koszty najmu	266,1	179,4	86,7
Wynik na działalności operacyjnej	(21,7)	(1,3)	(20,4)
Koszty finansowe	11,7	(25,5)	37,2
Odsetki	6,4	(8,6)	15,0
Różnice kursowe	—	(16,9)	16,9
Wynik netto	(13,5)	26,8	(40,3)

## 6.4 UJĘCIE UMÓW LEASINGU W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

POZYCJA	01.2018-12.2018 BEZ EFEKTU LEASINGU	EFEKT UJĘCIA UMÓW LEASINGU	01.2018-12.2018 DANE OPUBLIKOWANE
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	262,8	179,4	442,2
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(359,8)		(359,8)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	99,0	(179,4)	(278,4)
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>(196,1)</b>	<b>—</b>	<b>(196,1)</b>

## 6.5 KOSZTY LEASINGU NIE UJĘTE PRZY KALKULACJI WARTOŚCI BILANSOWYCH ZGODNIE Z MSSF 16

	1.2018-12.2018
Koszty z tytułu krótkoterminowych umów leasingu (zawartych na okres do 12 m-cy)	10,7
Koszty leasingu aktywów niskocennych	1,3
Koszty czynszu obrotowego	2,2
<b>Razem</b>	<b>14,2</b>

## 6.6 ZAPASY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

W przypadku wystąpienia okoliczności, w skutek których nastąpiło obniżenie wartości zapasów dokonuje się odpisu aktualizującego ich wartość w ciężar kosztu własnego sprzedaży. W przypadku ustania okoliczności, które spowodowały obniżenie wartości zapasów dokonuje się odwrócenia odpisu poprzez pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży. W odniesieniu do rozchodu wszystkich zapasów podobnego rodzaju i podobnego przeznaczenia stosuje się metodę FIFO.

! WIĘCEJ INFORMACJI W SEKCJI 3.1.1.2 (AKTYWA TRWAŁE)  
W SPRAWOZDANIU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	—	—
Produkcja w toku	—	—
Towary	307,1	251,6
Wyroby gotowe	—	—
<b>Razem (brutto)</b>	<b>307,1</b>	<b>251,6</b>
Odpis aktualizujący	(3,3)	(1,8)
<b>Razem (netto)</b>	<b>303,8</b>	<b>249,8</b>

W celu ustalenia wysokości odpisu Zarząd wykorzystuje najbardziej adekwatne dostępne dane historyczne oraz oczekiwania co do sprzedaży. Sprzedaż obuwia zależy głównie od zmieniających się trendów oraz oczekiwań klientów.

Dla ustalenia wartości odpisu na dzień bilansowy pod uwagę bierze się zapasy, które ze względu na przypisaną kategorię kolekcji są starsze niż 2 lata, licząc od kolekcji roku bieżącego.

Na podstawie danych dotyczących prawdopodobieństwa sprzedaży obuwia spełniającego powyższe warunki Spółka ustala wskaźnik, który stosuje w celu oszacowania wartości odpisu zapasów.

Ponadto Spółka kalkuluje rezerwę z tytułu sprzedaży towarów poniżej ceny nabycia.

Na dzień bilansowy wartość odpisu z tyt. sprzedaży towarów po dniu bilansowym poniżej ceny nabycia wyniosła 3,3 mln zł.

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

## ZMIANA STANU ODPISU AKTUALIZUJĄCEGO WARTOŚĆ ZAPASÓW

• WIĘCEJ INFORMACJI W SEKCJI 3.1.1.2 (AKTYWA OBROTOWE)  
W SPRAWOZDANIU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Na początek okresu</b>	(1,8)	—
Utworzenie w koszt własny sprzedaży	(3,3)	(1,8)
Wykorzystanie	1,8	—
Rozwiązanie w koszt własny sprzedaży	—	—
<b>Na koniec okresu</b>	(3,3)	(1,8)

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytów przedstawiono w nocie 4.2 .



## 6.7 NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

### Należności handlowe

Należności handlowe ujmuje się początkowo w 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. Po początkowym ujęciu należności handlowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

### 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 a na kolejnych daty bilansowe w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy i (dalsza polityka w tym zakresie przedstawiona w nocie 3.2).

	31.12.2018	31.12.2017
Należności od odbiorców brutto	9,0	19,6
Odpis na należności	(0,9)	(0,8)
<b>Razem należności netto</b>	<b>8,1</b>	<b>18,8</b>
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	90,0	169,2
Zaliczki na poczet dostaw towarów	4,4	2,4
Koszty rozliczane w czasie	6,4	4,2
Należności z tytułu podatków	10,3	4,9
Udzielone poręczenia	12,3	10,3
Pozostałe	35,0	13,6
<b>Razem pozostałe należności</b>	<b>158,4</b>	<b>204,6</b>
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe</b>	<b>44,6</b>	<b>31,0</b>

Na wartość pozostałych należności na 31.12.2018 r. składają się między innymi należności z tytułu wykupu akcji Gino Rossi SA w wysokości 27,7 mln PLN oraz należności z tytułu sprzedaży nakładów w obcych środkach trwałych w kwocie 3,01 mln PLN.

Należności od odbiorców narażone są na ryzyko kredytowe oraz ryzyko walutowe.

Politykę w zakresie zarządzania tymi ryzykami oraz dalsze informacje na temat tych ryzyk (w tym ocena jakości kredytowej, maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe, analiza wrażliwości na zmianę stopy kursu walutowego) przedstawiono w nocie 7.1.

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG  
PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA  
NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE  
ORAZ ODPIS AKTUALIZUJĄCY:**

	31.12.2018	31.12.2017
a). bieżące	3,9	16,2
b). do 1 miesiąca	1,9	0,8
c). powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,8	0,4
d). powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,1	0,1
e). powyżej 6 miesięcy	2,3	2,1
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>9,0</b>	<b>19,6</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług</b>		
Stan na początek okresu	(0,8)	(2,2)
a). zwiększenia	(2,2)	
b). zmniejszenia – wykorzystanie		
c). zmniejszenia – rozwiązanie	2,1	1,4
Stan na koniec okresu	(0,9)	(0,8)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>8,1</b>	<b>18,8</b>

**6.8  
ŚRODKI PIENIĘŻNE**

	31.12.2018	31.12.2017
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.		
WIĘCEJ INFORMACJI W SEKCJI 3.1.1.2 (ŚRODKI PIENIĘŻNE) W SPRAWOZDANIU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI		
Środki pieniężne w kasie	20,7	22,1
Środki pieniężne w banku	54,6	5,9
Lokaty krótkoterminowe (do 3 m-cy)	29,0	272,4
<b>Razem</b>	<b>104,3</b>	<b>300,4</b>

Środki pieniężne narażone są na ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej.

Polityka zarządzania tymi ryzykami oraz dalsze ujawnienia w zakresie tych ryzyk (tj. ocena jakości kredytowej, analiza wrażliwości narażenia na ryzyko walutowe i stopy procentowej) przedstawiono w nocie 7.1.

## 6.9 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.

i WIĘCEJ INFORMACJI W NOCIE 4.3

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania handlowe i pozostałe		
• z tytułu najmu oraz dostaw towarów i usług	163,4	143,3
• inwestycyjne	21,0	23,5
<b>Razem</b>	<b>184,4</b>	<b>166,8</b>
Zobowiązania z tytułu podatków pośrednich, ceł i innych świadczeń	3,1	3,3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	33,9	28,9
Rozliczenia międzyokresowe	19,3	12,0
Otrzymane poręczenia	2,1	3,5
Inne zobowiązania	2,0	2,9
Zobowiązanie z tytułu nabycia przedsięwzięcia Adler International Sp.z o.o.	19,0	—
<b>Razem</b>	<b>79,4</b>	<b>50,6</b>

Zobowiązania handlowe i pozostałe narażone są na ryzyko walutowe. Zarządzanie ryzykiem walutowym oraz analiza wrażliwości przedstawione są w nocie 7.1.

Z zobowiązaniami wiąże się również ryzyko płynności (dalsze informacje przedstawiono w nocie 4.3). Wartość godziwa zobowiązania handlowe i pozostałe zbliżona jest do ich wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu najmu oraz dostaw towarów i usług zawierają zobowiązanie z tytułu faktoringu odwrotnego w kwocie 18,2 mln PLN na dzień 31.12.2018r. oraz w kwocie 0,1 mln PLN na dzień 31.12.2017r.

## 6.10 REZERWY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

### 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 za 20 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 200% podstawy wymiaru uposażenia miesięcznego oraz po upływie za 25 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 250% podstawy wymiaru uposażenia miesięcznego. Spółka ujmuje rezerwę z tytułu premii należnych za okres obrotowy a podlegających naliczeniu i wypłacie po zakończeniu roku obrotowego. Wartość ustalana jest po zakończeniu roku obrotowego. Spółka ustala rezerwę na przyszłe nagrody jubileuszowe w oparciu o wycenę aktuarialną metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2017</b>	2,0	—	2,0
Utworzenie	0,8	—	0,8
Wykorzystanie	—	—	—
Rozwiązanie	—	—	—
Różnice kursowe	—	—	—
<b>Stan na 31.12.2017</b>	2,8	—	2,8
krótkoterminowe	0,7	—	0,7
długoterminowe	2,1	—	2,1
<b>Stan na 01.01.2018</b>	2,8	—	2,8
Utworzenie	0,4	76,4	76,8
Wykorzystanie	—	—	—
Rozwiązanie	(0,1)	—	(0,1)
Różnice kursowe	—	—	—
<b>Stan na 31.12.2018</b>	3,1	76,4	79,5
krótkoterminowe	0,9	76,4	77,3
długoterminowe	2,2	—	2,2

Pozostałe rezerwy w wartości 76,4 mln PLN były związane w związku z transakcją sprzedaży CCC Germany. Szczegóły w nocie 3.1

Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

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

Stopa dyskonta	2,80%
Tablice śmiertelności	pttz2017
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji odpraw emerytalno – rentowych w latach 2018-2027	2,61%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2018-2027	2,61%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	35,28%
Średni okres zapadalności świadczeń po okresie zatrudnienia (w latach)	0,91

Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2018 r.

TYTUŁ REZERWY	STOPA DYSKONTA FINANSOWEGO		PLANOWANE WZROSTY PODSTAW	
	-1.P.P.	+1.P.P.	-1.P.P.	+1.P.P.
Odprawy emerytalne	0,1	0,1	0,1	0,1
Odprawy rentowe	—	—	—	—
Nagrody jubileuszowe	3,5	3,3	3,3	3,6
Odprawy pośmiertne	0,1	0,1	0,1	0,1
Rezerwy łącznie	3,7	3,5	3,5	3,8

## 7. NOTY POZOSTAŁE

### 7.1 INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

#### Utrata wartości aktywów finansowych

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji straty poniesionej na rzecz straty oczekiwanej, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawana ex-ante.

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

Spółka dokonuje analizy ryzyka braku spłaty w oparciu o sytuację finansową pożyczkobiorców.

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

	31.12.2018		31.12.2017	
	POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI	INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI	INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
<b>Aktywa finansowe</b>	259,0	—	529,6	—
Udzielone pożyczki	134,6	—	200,2	—
Należności od odbiorców	8,1	—	18,8	—
Należności z tytułu poręczeń	12,0	—	10,2	—
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104,3	—	300,4	—
<b>Zobowiązania finansowe</b>	—	1 062,3	—	377,5
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	—	217,1	—	210,7
Zobowiązania handlowe i pozostałe	—	184,4	—	166,8
Zobowiązania leasingowe	—	641,8	—	—
Zobowiązanie z tytułu nabycia przedsiębiorstwa Adler International Sp.z o.o.	—	19,0	—	—

### ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Z działalnością prowadzoną przez Spółkę 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).

## RYZYKO ZMIANY KURSÓW WALUTOWYCH

CCC S.A. prowadzi działalność międzynarodową i w związku z tym narażona jest na ryzyko zmian kursów walut, w szczególności EUR w odniesieniu do transakcji kosztów czynszów sklepów oraz udzielonych pożyczek.

Główne pozycje bilansowe narażone na ryzyko walutowe to zobowiązania handlowe (najmy sklepów), należności handlowe (z tyt. podnajmu sklepów), udzielone pożyczki oraz środki pieniężne.

Spółka monitoruje wahania kursów walutowych i na bieżąco podejmuje działania zmierzające do minimalizowania negatywnego wpływu wahań kursów walut np.: poprzez uwzględnianie tych zmian w cenach towarów. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających.

Poniższa tabela prezentuje ekspozycję Spółki na ryzyko kursowe:

31.12.2018	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZYCJE W WALUCIE OBCEJ PO PRZELICZENIU NA PLN			POZYCJE W WALUCIE FUNKCJONALNEJ
		USD	EUR	INNE	
<b>Aktywa finansowe</b>	247,0	34,5	28,3	14,5	169,7
Udzielone pożyczki	134,6	9,4	1,3	12,3	111,6
Należności od odbiorców	8,1	—	—	2,2	5,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104,3	25,1	27,0	—	52,2
<b>Zobowiązania finansowe</b>	1 043,3	0,7	527,4	1,0	514,2
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	217,1	—	—	—	217,1
Zobowiązania handlowe i pozostałe	184,4	0,7	2,4	—	181,3
Zobowiązanie leasingowe	641,8	—	525,0	1,0	115,8

31.12.2017	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZYCJE W WALUCIE OBCEJ PO PRZELICZENIU NA PLN			POZYCJE W WALUCIE FUNKCJONALNEJ
		USD	EUR	INNE	
<b>Aktywa finansowe</b>	519,4	19,6	126,2	5,8	367,8
Udzielone pożyczki	200,2	19,5	121,8	4,5	54,4
Należności od odbiorców	18,8	—	0,3	1,3	17,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	300,4	0,1	4,1	—	296,2
<b>Zobowiązania finansowe</b>	377,5	0,4	0,7	0,2	376,2
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	210,7	—	—	—	210,7
Zobowiązania handlowe i pozostałe	166,8	0,4	0,7	0,2	165,5

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI CCG S.A. ZA OKRES 01.01.2018–31.12.2018**

[w mln zł o ile nie podano inaczej]

Analizę wrażliwości na ryzyko zmiany kursów walutowych, gdyby kursy aktyw/zobowiązań finansowych wrażeń w walutach obcych, w szczególności dla USD i EUR w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku były o 0,05 PLN wyższe/nizsze, przedstawia poniższa tabela.

2018	WARTOŚĆ POZYCJI W WALUCIE USD	0,05	-0,05	WARTOŚĆ POZYCJI W WALUCIE EUR	0,05	-0,05
<b>Aktywa finansowe</b>	34,5	0,5	(0,5)	28,3	0,3	(0,3)
Udzielone pożyczki	9,4	0,1	(0,1)	1,3	0,0	(0,0)
Należności od odbiorców	—	—	—	—	—	—
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25,1	0,3	—0,3	27,0	0,3	—0,3
<b>Zobowiązania finansowe</b>	(0,7)	0,0	0,0	527,4	6,1	—6,1
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	—	0,0	0,0	—	0,0	0,0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(0,7)	0,0	0,0	2,4	0,0	0,0
Zobowiązania leasingowe	—	0,0	0,0	525,0	6,1	—6,1
Wpływ na wynik netto		0,5	(0,5)		6,5	(6,5)

2017	WARTOŚĆ POZYCJI W WALUCIE USD	WZROST/SPADEK KURSU USD		WARTOŚĆ POZYCJI W WALUCIE EUR	WZROST/SPADEK KURSU EUR	
		0,05	-0,05		0,05	-0,05
<b>Aktywa finansowe</b>	19,6	0,3	(0,3)	126,2	1,5	(1,5)
Udzielone pożyczki	19,5	0,3	(0,3)	121,8	1,5	(1,5)
Należności od odbiorców	—	—	—	0,3	0,0	(0,0)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,1	0,0	0,0	4,1	0,0	0,0
<b>Zobowiązania finansowe</b>	(0,4)	—	—	0,7	—	—
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	—	0,0	0,0	—	0,0	0,0
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(0,4)	0,0	0,0	0,7	0,0	0,0
Wpływ na wynik netto		0,3	(0,3)		1,5	(1,5)

Wartości zostały przeliczone na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:

- kurs na 31.12.2018 r. wynosił 1 EUR – 4,300 PLN
- kurs na 31.12.2017 r. wynosił 1 EUR – 4,1709 PLN

- kurs na 31.12.2018 r. wynosił 1 USD – 3,7597 PLN
- kurs na 31.12.2017 r. wynosił 1 USD – 3,4813 PLN

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



## RYZYSKO ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH

Spółka 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. Wzrost stóp procentowych wpływa na wysokość kosztu obsługi zadłużenia, co częściowo jest niwelowane przez depozyty środków pieniężnych oraz udzielone pożyczki o zmiennym oprocentowaniu. Udzielone pożyczki w walucie PLN są oprocentowane z użyciem zmiennej stawki WIBOR powiększonej o marżę.

Pozycje oprocentowane według stopy zmiennej narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp.

Spółka nie stosuje zabezpieczeń ograniczających wpływ na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających ze zmian stóp procentowych.

Gdyby stopy procentowe zadłużenia w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku były o 1 p.p. wyższe/niższe, zysk za ten okres nie uległby znaczącej zmianie, analogicznie w roku 2017. Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości na ryzyko zmiany stóp procentowych, która w ocenie Spółki byłaby rozsądnie możliwa na dzień bilansowy.

	KWOTA NARAŻONA NA RYZYKO ZMIANY STÓP %		STAN NA 31.12.2018		STAN NA 31.12.2017	
	31.12.2018	31.12.2017	+1 P.P.	-1 P.P.	+1 P.P.	-1 P.P.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	54,6	5,9	0,5	(0,5)	0,1	(0,1)
Udzielone pożyczki	134,6	200,2	1,3	(1,3)	2,0	(2,0)
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	(217,1)	(210,7)	(2,2)	2,2	(2,1)	2,1
<b>Wpływ na wynik netto</b>			(0,3)	0,3	—	—

## RYZIKO KREDYTOWE

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy (31 grudnia) została przedstawiona w tabeli poniżej:

	31.12.2018	31.12.2017
Udzielone pożyczki	134,6	200,2
Należności od odbiorców	8,1	18,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104,3	300,4
Udzielone gwarancje	658,7	705,9
<b>Razem</b>	<b>905,7</b>	<b>1225,3</b>

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.

KATEGORIA	31.12.2018	31.12.2017
Banki o ratingu AAA	—	—
Banki o ratingu A	82,3	275,6
Banki o ratingu B	—	—
Banki o ratingu BB	—	—
Banki o ratingu BBB	—	2,7
<b>Pozostałe*</b>	<b>1,2</b>	<b>—</b>
<b>Środki pieniężne w bankach razem</b>	<b>83,5</b>	<b>278,3</b>

\* środki pieniężne w bankach, które nie posiadają ratingów

## 7.2 PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Spółka prowadzi program świadczeń oparty na akcjach rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach których jednostka otrzymuje usługi pracowników w zamian za instrumenty kapitałowe (opcje) Spółki. 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 przyzanych 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. Spółka 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 zwiększają kapitał akcyjny (wartość nominalna) 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.

W dniu 13 kwietnia 2017 roku, Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie pozytywnego zaopiniowania i warunkowego zatwierdzenia przedstawionego przez Zarząd Emitenta trzyletniego Programu Motywacyjnego na lata 2017-2019 („Program”), pod warunkiem pozytywnej decyzji Walnego Zgromadzenia Emitenta w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta oraz emisji akcji i warrantów subskrypcyjnych z przeznaczeniem na realizację Programu. Główne cele programu to dodatkowe, długoterminowe motywowanie kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej CCC do realizacji strategii Grupy w okresie 2017-2019 oraz podejmowania działań i wysiłków nakierowanych na dalszy rozwój Grupy i jej perspektyw na lata 2020 i kolejne – w konsekwencji prowadzących do wzrostu wartości akcji Spółki oraz wartości dla akcjonariuszy. Program przewiduje

emisję nie więcej niż 1.174.920 Warrantów oraz nie więcej niż 1.174.920 Akcji serii F. Osobami uprawnionymi do objęcia są członkowie Zarządu Spółki, członkowie zarządu Spółek Zależnych, Członkowie Kierownictwa Spółki, Członkowie kierownictwa Spółek Zależnych przy czym warranty nie mogą być oferowane osobom pośrednio lub bezpośrednio posiadającym co najmniej 10% akcji Spółki. Warunkiem przyznania uprawnień do objęcia Warrantów, jest uzyskanie przez dane osoby pozytywnych wyników jej pracy w latach 2017-2019. Całkowita liczba osób uprawnionych w programie motywacyjnym nie przekroczy 149 osób. Program zakłada minimalne progi EBITDA (warunkujące uruchomienie transz Programu) na poziomie 550, 650 i 800 mln PLN za odpowiednio rok 2017, 2018 i 2019, to jest łącznie nie mniej niż 2 mld PLN w tym okresie.

## WYCENA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

TRANSZA	ILOŚĆ INSTRUMENTÓW W TRANSZY	WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTU	2017	2018	2019	RAZEM
Transza 2017	391 640	79,34	3 907	13 582	13 582	31 071
Transza 2018	391 640	79,34	3 907	13 582	13 582	31 071
Transza 2019	391 640	79,68	3 924	13 640	13 640	31 204
<b>Koszty łącznie</b>	1 174 920		11 738	40 804	40 804	93 346

W związku z osiągnięciem za rok 2018 EBITDA na poziomie niższym w stosunku do wyniku zakładanego za ten rok program w części dotyczącej tego okresu nie został zrealizowany.

W związku z osiągnięciem za rok 2017 EBITDA na poziomie niższym w stosunku do wyniku zakładanego za ten rok, Rada Nadzorcza na wniosek Prezesa Zarządu zdecydowała o redukcji realizacji uprawnień do objęcia za 2017 rok o 25%.

Szczegóły dotyczące celu oraz szczegółowych zasad emisji i obejmowania akcji opisano w sprawozdaniu z działalności Spółki CCC S.A. na stronie 4.2.4.

GLÓWNE WARUNKI PROGRAMU	TRANSZA 2018	TRANSZA 2017
Data przyznania uprawnień	26.08.2017	
Ilość pracowników objętych programem	149 osób	
Wartość programu na datę przyznania uprawnień	93,3 mln PLN	
Ilość przyznaczonych warrantów	705.960 szt.	1.097.600 szt.
Wartość jednego warrantu na datę przyznania uprawnień	211,42 PLN	211,42 PLN
Koszt ujęty w wyniku finansowym w roku 2018	25,4 mln PLN	—
Koszt ujęty w wyniku finansowym w roku 2017	—	8,2 mln PLN
Kumulatywna kwota ujęta w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2018 („zyski zatrzymane”)	33,6 mln PLN	8,2 mln PLN
<b>Warunki nabywania uprawnień</b>		
Okres nabywania uprawnień	od 08.06.2017 do 31.12.2019	
Okres realizacji warrantów, do których nabyto uprawnienia	do 30.06.2024	

ZNACZĄCYMI PARAMETRAMI PRZYJĘTYMI W MODELU WYCENY BYŁY:	WARTOŚĆ PARAMETRU
Model wyceny warrantów	Symulacja Monte—Carlo
Ilość przyznaczonych warrantów	1.174.920 szt.
Cena akcji na dzień przyznania	212,56 PLN
Cena realizacji warrantu	211,42 PLN
Oczekiwana zmienność kursu	32,8%
Wartość oczekiwanej dywidendy	2,60 PLN
Średni okres trwania życia opcji	6 lat

### 7.3 WARTOŚCI GODZIWE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SPÓŁKI

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań Spółki jest zbliżona do wartości bilansowej.

### 7.4 KOREKTY LAT UBIĘGLYCH

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekty lat ubiegłych.

### 7.5 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Zgodnie z informacją opublikowaną w RB nr 5/2019 z 31.01.2019 r. w dniach 30-31.01.2019 r., po spełnieniu warunków zawieszających przewidzianych w umowach, nastąpiło zamknięcie transakcji (i) nabycia przez CCC S.A. mniejszościowego pakietu udziałów w spółce HR Group Holding S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu („HR Group”) oraz (ii) zbycia 100% udziałów w spółce zależnej CCC S.A., CCC Germany GmbH.

Wraz z zamknięciem transakcji w dniu 31 stycznia 2019 r. weszły w życie pozostałe umowy transakcyjne zawarte przez Spółkę, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 52/2018 z dnia 24 listopada 2018 r., tj. umowa wkładu operacyjnego (ang. Operational Contribution Agreement), umowa wspólników oraz umowa opcji.

Dodatkowo, w wykonaniu umowy wkładu operacyjnego w dniu 31 stycznia 2019 r. Spółka zawarła z HR Group umowę pożyczki, na podstawie której wysokość pożyczki udzielonej HR Group wyniesie do 41.500.000,00 euro i będzie oprocentowana 8% w skali roku. HR Group wykorzysta te środki na przeprowadzenie integracji CCC Germany GmbH z HR Group, polegającej na zamknięciu wybranych, nierentownych sklepów prowadzonych przez CCC Germany GmbH, rebrandingu wybranych sklepów prowadzonych dotychczas przez CCC Germany GmbH pod marką „CCC” na markę „RENO”, które będą kontynuowały działalność oraz integracji pozostałej działalności CCC Germany GmbH z HR Group. Pożyczka będzie wypłacana w transzach, zgodnie z warunkami przewidzianymi przez strony w umowie wkładu operacyjnego oraz umowie pożyczki.

W wyniku transakcji Spółka nabyła łącznie 30,55% udziałów w kapitale zakładowym HR Group, uprawniających do łącznie 30,55% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Zgodnie z informacją opublikowaną w RB nr 9/2019 z 25.02.2019 r. Zarząd CCC S.A. poinformował o zakończeniu w dniu 15.02.2019 r. przyjmowania zapisów na sprzedaż akcji spółki Gino Rossi S.A. z siedzibą w Słupsku. Spółka ogłosiła wezwania do zapisywania się na sprzedaż 50.333.095 akcji zwykłych na okaziciela, tj. wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę, uprawniających do 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

po cenie 0,55 PLN (pięćdziesiąt pięć groszy) za każdą akcję, ogłoszonego na podstawie art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2018 r., poz. 512) oraz zgodnie z rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 14 września 2017 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U. z 2017 r., poz. 1748).

W wyniku rozliczenia wezwania Spółka CCC S.A. nabyła 33.283.510 Akcji reprezentujących łącznie 66,13% kapitału zakładowego Gino Rossi oraz uprawniających do 33.283.510 głosów na walnym zgromadzeniu Gino Rossi stanowiących 66,13% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Gino Rossi.

## 7.6 INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

RODZAJ USŁUGI	ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018	ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	0,3	0,3
Inne usługi poświadczające	—	—
Usługi doradztwa podatkowego	—	—
Pozostałe usługi	—	—
<b>Razem</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>

Zgodnie z informacją opublikowaną w RB nr 10/2019 z 28.02.2019 r. Pan Dariusz Miłek złożył rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu i z członkostwa w Zarządzie Spółki CCC S.A., ze skutkiem na moment otwarcia obrad takiego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki odbywającego się do dnia 30.06.2019 r. (włącznie), w którego porządku obrad będzie podjęcie uchwały dotyczącej powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki. Powodem rezygnacji jest intencja prowadzenia spraw Spółki z poziomu Rady Nadzorczej, w związku z tym Pan Dariusz Miłek zgłosił swoją kandydaturę na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Jednocześnie Prezes Zarządu Pan Dariusz Miłek, zgłosił kandydaturę Pana Marcina Czyczerskiego (aktualnie Wiceprezesa ds. finansowych) na Prezesa Zarządu.

W dniu 8 marca 2019 r. Rada Nadzorcza CCC S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Marcina Czyczerskiego na funkcję Prezesa Zarządu. Pan Marcin Czyczerski będzie pełnił tę funkcję z chwilą powołania Pana Dariusza Miłka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej CCC S.A.



Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 14 marca 2019 r.  
oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Edyta Banaś	Główny Księgowy	
-------------	-----------------	--

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Dariusz Miłek	Prezes Zarządu	
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu	
Marcin Czyczerski	Wiceprezes Zarządu	
Karol Półtorak	Wiceprezes Zarządu	

Polkowice, 14 marca 2019 r.