

# CCC

## Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE CCC S.A.

za okres 6 miesięcy rozpoczynający się 1 lutego 2021 r.

zakończony 31 lipca 2021 r.



## Spis treści

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	3
Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	4
Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Noty objaśniające .....	8
1. Informacje ogólne.....	8
1.1. SEGMENTY .....	15
2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	16
2.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	16
2.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU .....	19
2.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	24
2.4. OPODATKOWANIE .....	28
3. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE, UDZIELONE POŻYCZKI ORAZ TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI .....	34
3.1. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE .....	34
3.2. UDZIELONE POŻYCZKI .....	38
3.3. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	44
4. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ.....	49
4.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	49
4.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI.....	51
4.3. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH ORAZ POLITYKA ZARZĄDZANIA PŁYNNOŚCIĄ .....	55
4.4. DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	57
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	60
5.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	60
5.1.1. WARTOŚĆ FIRMY.....	62
5.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	63
5.3. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI LEASINGOWE.....	67
5.4. ZAPASY .....	73
5.5. NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	75
5.6. ŚRODKI PIENIĘŻNE .....	76
5.7. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE .....	77
5.8. REZERWY.....	79
6. NOTY POZOSTAŁE .....	81
6.1. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM .....	81
6.2. PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI.....	93
6.3. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	94
6.4. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	95

**Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów**

NOTA	01.02.2021- 31.07.2021	01.05.2021- 31.07.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.05.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2020- 30.06.2020	
	niebadane, przełgądane	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, przełgądane	niebadane, nieprzełgądane	
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>							
2.1	Przychody ze sprzedaży	1 142,9	768,3	741,7	551,7	706,7	431,8
2.2	Koszt własny sprzedaży	(748,3)	(542,0)	(424,7)	(355,3)	(406,7)	(294,3)
	<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>394,6</b>	<b>226,3</b>	<b>317,0</b>	<b>196,4</b>	<b>300,0</b>	<b>137,5</b>
2.2	Koszty punktów handlu	(272,9)	(144,9)	(227,5)	(102,5)	(232,6)	(88,7)
2.2	Pozostałe koszty sprzedaży	(33,6)	(21,5)	(19,1)	(8,2)	(20,4)	(13,3)
2.2	Koszty ogólnego zarządu	(71,3)	(56,1)	(19,7)	(11,5)	(18,6)	(9,2)
2.3	Pozostałe przychody operacyjne	14,3	9,9	13,9	2,4	13,4	7,2
2.3	Pozostałe koszty operacyjne	(2,6)	(1,2)	(29,1)	(28,9)	(24,1)	(22,4)
	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>28,5</b>	<b>12,5</b>	<b>35,5</b>	<b>47,7</b>	<b>17,7</b>	<b>11,1</b>
2.3	Przychody finansowe	176,4	168,3	16,8	12,3	16,8	12,1
2.3	(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	35,3	39,5	(327,6)	(327,6)	(340,6)	(340,6)
2.3	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów	(74,2)	(74,2)	(45,5)	(45,5)	(45,5)	(45,5)
2.3	Koszty finansowe	(47,7)	(27,1)	(61,6)	(10,2)	(62,9)	(18,3)
	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>118,3</b>	<b>119,0</b>	<b>(382,4)</b>	<b>(323,3)</b>	<b>(414,5)</b>	<b>(381,2)</b>
2.4	Podatek dochodowy	7,0	7,7	4,5	(0,2)	4,5	(14,8)
	<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>125,3</b>	<b>126,7</b>	<b>(377,9)</b>	<b>(323,5)</b>	<b>(410,0)</b>	<b>(396,0)</b>
	Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
	<b>Razem pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>125,3</b>	<b>126,7</b>	<b>(377,9)</b>	<b>(323,5)</b>	<b>(410,0)</b>	<b>(396,0)</b>
	<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)</b>	<b>54,9</b>	<b>54,9</b>	<b>45,7</b>	<b>45,7</b>	<b>44,0</b>	<b>41,1</b>
	<b>Zysk / (strata) na akcję podstawowy (w PLN)</b>	<b>2,28</b>	<b>2,31</b>	<b>(8,26)</b>	<b>(7,07)</b>	<b>(9,31)</b>	<b>(9,64)</b>
	<b>Zysk / (strata) na akcję rozwodniony (w PLN)</b>	<b>2,28</b>	<b>2,31</b>	<b>(8,26)</b>	<b>(7,07)</b>	<b>(9,31)</b>	<b>(9,64)</b>

**Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej**

NOTA	31.07.2021	31.01.2021	31.07.2020	30.06.2020	
	niebadane, przełgądane	badane	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, przełgądane	
5.1	Wartości niematerialne	3,0	1,9	1,0	1,0
5.1.1	Wartość firmy	48,8	48,8	46,3	46,3
5.2	Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	315,8	289,8	315,9	312,5
5.2	Rzeczowe aktywa trwałe - dystrybucja	217,7	223,2	227,7	233,7
5.2	Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	69,5	48,0	48,6	49,0
5.3	Prawo do użytkowania	552,2	595,0	660,0	655,1
2.4	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	60,6	24,4	17,0	17,0
3.2	Udzielone pożyczki	814,4	-	-	-
3.1	Inwestycje długoterminowe	375,8	377,4	466,2	466,2
5.3	Należności z tytułu leasingu	63,4	67,4	63,5	63,5
	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>2 521,2</b>	<b>1 675,9</b>	<b>1 846,2</b>	<b>1 844,3</b>
5.4	Zapasy	415,8	360,4	374,7	357,6
5.5	Należności od odbiorców	42,7	230,1	44,2	43,1
	Należności z tytułu podatku dochodowego	6,0	-	-	-
3.2	Udzielone pożyczki	51,7	47,3	81,9	84,5
5.5	Pozostałe należności	41,8	17,1	36,5	35,2
5.6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117,3	199,5	149,8	158,0
5.3	Należności z tytułu leasingu	18,2	15,4	13,0	14,5
	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>693,5</b>	<b>869,8</b>	<b>700,1</b>	<b>692,9</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>3 214,7</b>	<b>2 545,7</b>	<b>2 546,3</b>	<b>2 537,2</b>
4.2	Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	458,0	247,1	-	-
6.2	Zobowiązania wobec pracowników	0,7	-	-	-
5.8	Rezerwy	4,8	4,8	2,8	2,8
5.2	Otrzymane dotacje	15,9	14,0	15,8	16,1
5.3	Zobowiązania z tytułu leasingu	620,9	674,0	702,7	692,7
	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1,3	-	-	-
	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 101,6</b>	<b>939,9</b>	<b>721,3</b>	<b>711,6</b>
4.2	Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1,0	210,4	210,6	210,0
5.7	Zobowiązania handlowe i inne	254,4	16,8	77,4	98,9
5.7	Pozostałe zobowiązania	163,3	102,3	121,4	120,4
5.7	Otrzymana zaliczka	500,0	-	-	-
2.4	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	2,3	11,0	11,0
5.8	Rezerwy	42,2	266,2	144,5	144,5
5.2	Otrzymane dotacje	0,8	3,7	3,7	3,7
5.3	Zobowiązania z tytułu leasingu	220,3	198,3	176,1	183,9
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 182,0</b>	<b>800,0</b>	<b>744,7</b>	<b>772,4</b>
	<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>2 283,6</b>	<b>1 739,9</b>	<b>1 466,0</b>	<b>1 484,0</b>
	<b>AKTYWA NETTO</b>	<b>931,1</b>	<b>805,8</b>	<b>1 080,3</b>	<b>1 053,2</b>
	<b>Kapitał własny</b>				
4.1	Kapitał akcyjny	5,5	5,5	5,5	5,5
4.1	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	490,3	1 148,0	1 148,0	1 148,0
4.1	Zyski zatrzymane	435,3	(347,7)	(73,2)	(100,3)
	<b>RAZEM KAPITAŁY WŁASNE</b>	<b>931,1</b>	<b>805,8</b>	<b>1 080,3</b>	<b>1 053,2</b>
	<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>3 214,7</b>	<b>2 545,7</b>	<b>2 546,3</b>	<b>2 537,2</b>

**Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

NOTA	01.02.2021- 31.07.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020
	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>118,3</b>	<b>(382,4)</b>	<b>(414,5)</b>
2.2 Amortyzacja	103,0	117,3	121,3
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(139,9)	(0,4)	(0,4)
4.2 Koszty finansowania zewnętrznego	15,1	10,1	8,9
4.4 Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	(53,6)	420,0	419,7
2.4 Podatek dochodowy zapłacony	(37,5)	1,9	(1,9)
<b>Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>5,4</b>	<b>166,5</b>	<b>133,1</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>			
5.4 Zmiana stanu zapasów i odpisów aktualizujących na zapasy	(55,2)	29,3	(12,1)
5.5 Zmiana stanu należności	182,1	(34,2)	(35,3)
5.7 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	276,0	(344,0)	(303,4)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>408,3</b>	<b>(182,4)</b>	<b>(217,7)</b>
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1,0	0,9	1,0
Wpływy z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi	10,4	-	-
3.2 Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek i odsetek	119,9	-	10,0
5.2 Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(66,9)	(20,9)	(20,5)
3.2 Pożyczki udzielone	(840,0)	(0,9)	(0,9)
3.2 Inne wydatki inwestycyjne	(70,4)	(29,1)	(31,6)
2.3 Nabycie akcji eobuwie.pl S.A. od MKK3 Sp. z o.o.	(360,0)	-	-
2.3 Dokapitalizowanie w CCC Austria GmbH	(72,2)	-	-
2.3 Dokapitalizowanie w NG2 Suisse s.a.r.l.	(106,6)	-	-
2.3 Dokapitalizowanie w Gino Rossi S.A.	(66,0)	-	-
Zakup spółki OFP Sp. z o.o. (dawniej Garda Sp. z o.o.) od podmiotu zależnego	(0,3)	-	-
2.3 Otrzymana zaliczka od A&R Investments Limited oraz wpłata od Cyfrowego Polsatu na zakup akcji eobuwie.pl S.A. od MKK3 Sp. z o.o.	1 000,0	-	-
2.3 Wpływ z tytułu sprzedaży NG2 s.a.r.l.	2,2	-	-
2.3 Inne wpływy inwestycyjne	36,7	1,5	1,5
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(412,2)</b>	<b>(48,5)</b>	<b>(40,5)</b>
4.2 Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	47,2	-	-
4.1 Emisja akcji	-	506,9	506,9
Inne wpływy finansowe	-	1,4	0,8
5.3 Płatność z tytułu leasingu	(64,8)	(53,1)	(63,4)
4.2 Odsetki zapłacone	(13,7)	(10,5)	(9,2)
4.2 Płatności z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(47,2)	(111,7)	(111,7)
Inne wydatki finansowe	-	(2,7)	(2,6)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(78,5)</b>	<b>330,3</b>	<b>320,8</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM</b>	<b>(82,4)</b>	<b>99,4</b>	<b>62,6</b>
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(82,2)	99,4	62,6
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>199,5</b>	<b>50,4</b>	<b>95,4</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>117,3</b>	<b>149,8</b>	<b>158,0</b>

**Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

niebadane, przeglądane	KAPITAŁ AKCYJNY	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
<b>Stan na dzień 01.02.2021</b>	5,5	(347,7)	1 148,0	805,8
Zysk (strata) netto za okres	-	125,3	-	125,3
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	<b>125,3</b>	-	<b>125,3</b>
Pokrycie straty	-	657,7	(657,7)	-
<b>Transakcje z właścicielami razem</b>	-	<b>657,7</b>	<b>(657,7)</b>	-
<b>Stan na dzień 31.07.2021</b>	5,5	435,3	490,3	931,1

badane	KAPITAŁ AKCYJNY	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
<b>Stan na dzień 01.01.2020</b>	4,1	309,8	645,1	959,0
Zysk (strata) netto za okres	-	(657,5)	-	(657,5)
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	<b>(657,5)</b>	-	<b>(657,5)</b>
Emisja akcji	1,4	-	502,9	504,3
<b>Transakcje z właścicielami razem</b>	<b>1,4</b>	-	<b>502,9</b>	<b>504,3</b>
<b>Stan na dzień 31.01.2021</b>	5,5	(347,7)	1 148,0	805,8

niebadane, nieprzeglądane	KAPITAŁ AKCYJNY	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
<b>Stan na 31.01.2020</b>	4,1	304,7	645,1	953,9
Zysk (strata) netto za okres	-	(377,9)	-	(377,9)
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	<b>(377,9)</b>	-	<b>(377,9)</b>
Emisja akcji	1,4	-	502,9	504,3
<b>Transakcje z właścicielami razem</b>	<b>1,4</b>	-	<b>502,9</b>	<b>504,3</b>
<b>Stan na 31.07.2020</b>	5,5	(73,2)	1 148,0	1 080,3

niebadane, przeglądane	KAPITAŁ AKCYJNY	ZYSKI ZATRZYMANE	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
<b>Stan na dzień 01.01.2020</b>	<b>4,1</b>	<b>309,7</b>	<b>645,1</b>	<b>959,0</b>
Zysk (strata) netto za okres	-	(410,0)	-	(410,0)
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>(410,0)</b>	<b>-</b>	<b>(410,0)</b>
Emisja akcji	1,4	-	502,9	504,3
<b>Transakcje z właścicielami razem</b>	<b>1,4</b>	<b>-</b>	<b>502,9</b>	<b>504,3</b>
<b>Stan na dzień 30.06.2020</b>	<b>5,5</b>	<b>(100,3)</b>	<b>1 148,0</b>	<b>1 053,2</b>



## 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:	211692	
Przedmiot działalności:	Głównym przedmiotem działalności Spółki według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwiem (EKD 5142)	
Skład Zarządu:	Prezes Zarządu: Wiceprezes Zarządu: Wiceprezes Zarządu: Wiceprezes Zarządu: Wiceprezes Zarządu: Wiceprezes Zarządu:	Marcin Czyczerski Karol Półtorak Mariusz Gnych Adam Holewa Igor Matus Kryspin Derejczyk Adam Marciniak

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

29 marca 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie zwiększenia liczby członków Zarządu do 6 osób oraz powołania w skład Zarządu Pana Adama Holewy na Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 kwietnia 2021 roku, Pana Igora Matusa na Wiceprezesa Zarządu z dniem 7 czerwca 2021 roku, Pana Kryspina Derejczyka na Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 lipca 2021 roku.

Dnia 16 września 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zwiększenia liczby członków Zarządu do 7 osób oraz o powołaniu z dniem 16 września 2021 r. Pana Adama Marciniaka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Technologii i Digitalizacji Grupy CCC.

W związku z tymi zmianami na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarząd działał w składzie jak powyżej.

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki CCC obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 stycznia 2021 roku oraz dodatkowe dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2020 roku. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 lipca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończone 30 czerwca 2020 roku i dodatkowe dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 lipca 2020 roku, które nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 lipca 2020 roku oraz noty objaśniające do jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 lipca 2020 roku, a także jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych i jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2020 roku oraz noty do jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych i jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2020 roku nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Informacja o zmianie roku obrotowego została szerzej opisana w dalszej części sprawozdania w rozdziale „Stosowane zasady rachunkowości”.



Niniejsze jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki CCC za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 13 października 2021 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CCC S.A. (dalej: „Grupa”, „Grupa CCC”, „Grupa Kapitałowa CCC”). Spółka sporządziła również skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2021 roku, które dnia 13 października 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CCC S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSSF. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki.

Śródroczny wynik finansowy Spółki może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do realizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

## PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 stycznia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 18 maja 2021 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

## KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

W dalszej części niniejszej noty zaprezentowano ważne kwestie, w tym niepewności dotyczące okoliczności, które mogą wskazywać na ryzyka związane z prowadzeniem działalności.

Na dzień 31 lipca 2021 roku sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki wykazuje:

- aktywa obrotowe w kwocie 693,5 mln PLN, na które składają się m.in.: zapasy w kwocie 415,8 mln PLN, środki pieniężne w kwocie 117,3 mln PLN, należności handlowe w kwocie 42,7 mln PLN i pozostałe należności w kwocie 41,8 mln PLN, należność z tytułu podatku dochodowego w kwocie 6,0 mln PLN, a także należności z tytułu leasingów w kwocie 18,2 oraz
- zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 1 182,0 mln PLN, na które składają się m.in. zobowiązania wobec dostawców w kwocie 254,4 mln PLN i pozostałe zobowiązania w kwocie 163,3 mln PLN, otrzymane zaliczki w kwocie 500,0 mln PLN oraz zobowiązania z tyt. leasingu (MSSF 16) w kwocie 220,3 mln PLN.

Tym samym na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 488,5 mln PLN.

Jak to zostało zaprezentowane w pkt. 4.1 i 4.2 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego, działalność Spółki jest finansowana poprzez instrumenty finansowe, do których głównie należy zaliczyć kredyty oraz obligacje, których łączne saldo zadłużenia na dzień bilansowy wynosi ok. 459,0 mln PLN.

W wyniku wybuchu pandemii COVID-19 oraz wprowadzenia czasowego zakazu prowadzenia handlu detalicznego w krajach, w których Spółka prowadzi działalność, priorytetowym zadaniem przed jakim stanął Zarząd Spółki, która jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej CCC S.A. („Grupa”), było podpisanie porozumienia z wierzycielami, przede wszystkim z bankami finansującymi działalność Grupy, pozwalającego zapewnić stabilny poziom finansowania na czas trwania pandemii i lata kolejne.

W wyniku przeprowadzonych rozmów z instytucjami finansującymi działalność Spółki zapewniono długoterminowe finansowanie działalności Spółki poprzez:

- przesunięcie terminu wykupu obligacji o kolejne 5 lat, tj. na dzień 29 czerwca 2026 roku, co zostało zatwierdzone przez obligatariuszy w dniu 17 maja 2021 roku poprzez podjęcie stosownych uchwał,
- podpisanie nowego finansowania w dniu 2 czerwca 2021 r. przez spółki z Grupy (CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o., CCC Shoes&Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o., OFP Sp. z o.o.) z konsorcjum banków (Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Millennium S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Santander Bank Polska S.A. i Santander Factoring Sp. z o.o.), gdzie mBank S.A. pełni rolę agenta, a Bank Polska Kasa Opieki S.A. rolę agenta zabezpieczeń („Nowa Umowa Finansowania”), która zapewnia finansowanie długoterminowe w kwocie 886,0 mln PLN podzielone

na 4 letnią transzę A oraz 3 letnią transzę B oraz dodatkowo transzę C będącą dodatkowym finansowaniem mogącym być wykorzystanym w przyszłości;

- rozdzielenie wspólnego finansowania CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o., eobuwie.pl S.A. i Gino Rossi S.A. zawartego z PKO BP S.A. w taki sposób, że limit w kwocie 161,6 mln PLN został odłączony i przypisany wyłącznie eobuwie.pl S.A. z terminem zapadalności 21 listopada 2022 roku.

W celu podpisania, a następnie wejścia w życie Nowej Umowy Finansowania, Spółka i Grupa Kapitałowa CCC S.A. była zobowiązana przedłużyć termin zapadalności obligacji (opisanych powyżej) oraz m.in. przedpłacić istniejące zadłużenie w Grupie w kwocie 450,0 mln PLN (dotyczące głównie zmniejszenia zaangażowania w faktoringu odwrotnym oraz spłaty kredytów w CCC.eu Sp. z o.o.).

W celu pozyskania środków na redukcję zadłużenia Spółka i Grupa Kapitałowa CCC S.A. doprowadziła do zawarcia umowy wcześniejszego wykupu 20% akcji eobuwie.pl S.A. od jej akcjonariusza mniejszościowego za łączną kwotę 720,0 mln PLN i następnie sprzedaży tych akcji do nowych inwestorów, tj. Cyfrowego Polsatu S.A. oraz A&R Investment Ltd. (po 10% każdemu) za łączną kwotę 1 000,0 mln PLN. Na dzień bilansowy Grupa otrzymała od każdego z inwestorów wpłaty po 500,0 mln PLN. Jednocześnie odkupiła pierwszą transzę akcji eobuwie.pl S.A. (10%) i następnie sprzedała do Cyfrowego Polsatu S.A. Wykup drugiej transzy 10% akcji eobuwie.pl S.A. i następnie ich sprzedaż do A&R Investment Ltd. zostały zrealizowane po dniu bilansowym.

Wspomniany powyżej wykup drugiej części akcji eobuwie.pl S.A. został częściowo zrealizowany w ramach środków pozyskanych z emisji obligacji w wysokości 360,0 mln PLN objętych przez PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, których objęcie zostało podzielone na dwie transze: pierwsza w wysokości 170,0 mln PLN objęta we wrześniu 2021 roku oraz druga w wysokości 190,0 mln PLN przelana na rachunek escrow do zwolnienia na rzecz Grupy po spełnieniu warunków zawieszających.

Ponadto w wyniku prowadzonych negocjacji eobuwie.pl S.A. zawarła w dniu 2 lipca 2021 roku umowę Subskrypcyjną i Inwestycyjną z podmiotem z Grupy Softbank, dotyczącą inwestycji w eobuwie.pl S.A., która określa warunki zainwestowania w eobuwie.pl S.A. kwoty 500,0 mln PLN poprzez objęcie obligacji niezabezpieczonych, zamiennych na akcje eobuwie.pl S.A. Kwota wpłynęła na rachunek Spółki eobuwie.pl S.A. w dniu 1 września 2021 r. Do emisji doszło w dniu 5 października 2021 r.

Ostatnim etapem zabezpieczenia finansowania było pozyskanie po dniu bilansowym 71,3 mln PLN środków z PFR w postaci pożyczki preferencyjnej w Ramach Programu Rządowego "Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm", która po spełnieniu warunków umownych może podlegać umorzeniu do wysokości 75% otrzymanych środków. Umowa została podpisana 2 września 2021 r., a środki wpłynęły do jednostki zależnej CCC.eu Sp. z o.o. w dniu 21 września 2021 r.

Zawarcie Nowej Umowy Finansowania oraz dokumentów powiązanych, a także wskazanych powyżej dodatkowych dokumentów finansowania pomiędzy CCC S.A., spółkami zależnymi CCC, eobuwie.pl S.A. oraz instytucjami finansowymi jest ostatnim etapem prac nad refinansowaniem zadłużenia Grupy CCC, których celem jest zapewnienie stabilnego, długoterminowego poziomu finansowania dla Grupy CCC, zgodnego z założeniami biznesowymi strategii GO.22 oraz kluczowymi projektami strategicznymi w niej objętymi.

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

- dalszy dynamiczny wzrost e-commerce zarówno w odniesieniu do istniejących platform i rynków, jak również otwierania nowych;
- stopniową odbudowę sprzedaży i marż w sektorze Retail;
- otwarcie sklepów w formacie off-price w ramach nowej koncepcji HalfPrice;
- restrukturyzację Gino Rossi zakładającą sprzedaż towarów tej marki przez sklepy CCC i kanały online oraz wygaszenie produkcji i przeniesienie aktywów i funkcji operacyjnych z Gino Rossi do innych spółek CCC;
- restrukturyzację i sprzedaż spółek szwajcarskich (NG2, KVAG), która nastąpiła w dniu 3 czerwca 2021 r. i została rozliczona w niniejszym sprawozdaniu finansowym;
- dalszą restrukturyzację spółki CCC Austria GmbH (16 czerwca 2021 r. została zawarta umowa ramowa z Pepco Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu dotycząca przejęcia 29 z 46 umów najmu powierzchni handlowych zawartych przez CCC Austria Ges.m.b.H.);
- szereg innych działań mających poprawić realizowane wyniki przez Grupę.

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

- podjęcie działań przez konkurencję Grupy mających wpływ na poziom realizowanych wyników w ramach bieżącej działalności;
- wystąpienie nieplanowanych i/lub nieprzewidzianych zmian w trendach modowych i warunkach pogodowych;
- brak odpowiedniego dopasowania asortymentu w kontekście zmian trendów modowych i warunków pogodowych oraz brak zakładanego rozwoju nowej sieci sprzedaży w ramach kanału HalfPrice;
- wystąpienie zmian w zachowaniu konsumentów pod wpływem pandemii COVID-19;
- osiągnięcie gorszych wyników niż zakładane w planach i projekcjach finansowych, w tym brak osiągnięcia zakładanych poziomów sprzedaży i marż w poszczególnych miesiącach wychodzenia z pandemii;
- wystąpienie ryzyk o charakterze operacyjnym, w tym dotyczących terminowości dostaw zamówionych towarów;

- wystąpienie ryzyk o charakterze makroekonomicznym, w tym wzrost cen surowców i wynagrodzeń mający wpływ na ceny zakupu towarów, ponoszone nakłady inwestycyjne, jak również wzrost kosztów operacyjnych, w szczególności transportu i logistyki;
- wzrost stóp procentowych w związku z obserwowanymi trendami inflacyjnymi;
- zmiany kursu walutowego mającego wpływ na osiągnięte wyniki z działalności poza granicami Polski oraz na wysokość kosztów związanych z zakupem towarów;
- wystąpienie czynników poza-biznesowych, w tym dalsze rozprzestrzenianie się pandemii COVID-19, mogącej wywrzeć istotny, a jednocześnie trudny do przewidzenia na dzień dzisiejszy wpływ na wiele aspektów prowadzonej działalności.

Zarząd Spółki przygotowując niniejsze sprawozdanie finansowe zidentyfikował wspomniane powyżej ryzyka i okoliczności mogące wpływać na wyniki oraz sytuację płynnościową Spółki i całej Grupy CCC.

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

## WPŁYW EPIDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

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

Sklepy stacjonarne były zamknięte w różnych okresach na przestrzeni ubiegłego, jak i obecnego roku obrotowego. Po okresach lockdown'u obserwowalny był powolny powrót klientów do zakupów w sklepach stacjonarnych, przesunięcia części klientów do zakupów poprzez kanał e-commerce oraz sprzedaż towarów po szczycie sezonu, co wiązało się ze sprzedażą z rabatami.

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

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

W wymiarze finansowym, Spółka przeprowadziła negocjacje z obligatariuszami, bankami oraz instytucjami finansującymi mające na celu utrzymanie stabilności długoterminowego finansowania, a także zrealizowała emisję nowych akcji w celu pozyskania dodatkowego kapitału na finansowe wsparcie działalności Grupy. Spółka pozyskała dodatkowe finansowanie z gwarancją Funduszu Gwarancji Płynnościowych BGK oraz zawarła Nową Umowę Finansowania, a także pozyskała finansowanie z PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, reprezentowanym przez Polski Fundusz Rozwoju S.A.

W wymiarze strategicznym Spółka zakłada ograniczenia i przesunięcia wydatków inwestycyjnych, jednocześnie podtrzymując założenia strategii GO.22.

Średnio i długoterminowo Grupa spodziewa się dalszej odbudowy wartości rynku obuwia w 2021 roku (przy założeniu braku ponownego administracyjnego zamknięcia sklepów w 2021 roku), wzrostu udziału w przychodach kanału e-commerce, przesunięcia się popytu konsumentów w kierunku towarów o jak najlepszym stosunku ceny do jakości w związku z obniżeniem ich dochodu rozporządzalnego.

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

### Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Dodatkowe informacje zawarto w nocie 5.4.

### Odpisy aktualizujące wartość udziałów

Na dzień 31 lipca 2021 roku Spółka dokonała szczegółowej oceny (biorąc także pod uwagę wpływ pandemii COVID-19), czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości którejś z inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka przeprowadziła test na utratę wartości.

Dodatkowe informacje zawarto w nocie 2.3 oraz 3.1.

### Ocena oczekiwanej straty kredytowej ECL

Na dzień 31 lipca 2021 roku Spółka dokonała szczegółowej analizy wpływu zmian w otoczeniu ekonomicznym związanym z pandemią koronawirusa na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych pod kątem potencjalnej konieczności modyfikacji przyjętych założeń w dokonywanych szacunkach i uwzględnienia dodatkowego elementu ryzyka związanego z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość.

Działalność Spółki związana jest głównie z działalnością detaliczną, stąd poziom należności handlowych od jednostek niepowiązanych nie jest znaczący. Sytuacja gospodarcza w 2020/2021 roku spowodowała istotne spadki w sprzedaży w segmencie detalicznym. Spółka spodziewa się, że spłacalność należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 lipca 2021 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie. Spółka ocenia, że pomimo pandemii koronawirusa ryzyko nieuregulowania należności przez kontrahentów nie uległo istotnej zmianie.

Drugą grupą aktywów narażonych na wystąpienie strat kredytowych są udzielone pożyczki. Ponadto Spółka wycenia ryzyko z tytułu udzielonych poręczeń (gwarancji finansowych). Spółka zidentyfikowała ryzyko niespłacalności udzielonych pożyczek w związku z tym na dzień bilansowy rozpoznała odpis aktualizujący w wysokości (165,8) mln PLN (31 stycznia 2021 r.: 252,0 mln PLN), a także ujęła rezerwę na oczekiwane straty kredytowe od umów gwarancji finansowych w wysokości 38,0 mln PLN (31 stycznia 2021 r.: 133,9 mln PLN).

Dodatkowy opis nt. utworzonych odpisów i rezerw z tytułu oczekiwanych strat zawarto w nocie 3.2 oraz 6.1.

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

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

Szczegóły dotyczące oceny przesłanek oraz testów zawarto w nocie 5.1, 5.1.1, 5.2 oraz 5.3.

### Renegocjacje umów najmu

Pandemia COVID-19 wpłynęła istotnie na rynek najmu powierzchni handlowych. Na skutek renegocjacji umów najmu zmianie uległa wartość aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązań leasingowych - dodatkowe informacje zawarto w nocie 5.3.

### Inne zagadnienia i kwestie księgowe

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

Na skutek podpisanych umów finansowania z bankami oraz obligatariuszami i innymi instytucjami, Spółka została zobowiązana do spełnienia szeregu kowenantów. Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, w ocenie Zarządu nie wystąpiły przypadki naruszenia kowenantów. Zgodnie z ww. umowami Spółka, jak i Grupa Kapitałowa CCC S.A. jest zobligowana do przestrzegania wskaźników finansowych, których kalkulacja i weryfikacja nastąpi w kolejnych okresach sprawozdawczych – szczegóły zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale *Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa*.

W trakcie roku obrotowego Spółka otrzymała dofinansowanie do kosztów wynagrodzeń oraz świadczeń pracowniczych, które zostały opisane w nocie 2.2.

## STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę CCC S.A. nie zmieniły się w stosunku do tych stosowanych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 31 stycznia 2021 roku za wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2021 roku lub później.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CCC S.A. dnia 26 września 2019 roku podjęło uchwałę, na podstawie której zmieniono rok obrotowy Spółki, tak aby docelowo trwał on od 1 lutego do 31 stycznia kolejnego roku kalendarzowego.

Zmiana ta była podyktowana naturalnym kalendarzem branży, gdzie nowe kolekcje są wprowadzane do sprzedaży od lutego, a okres wyprzedazowy kończy się w styczniu.

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

## WAŻNIEJSZE SZACUNKI I OSĄDY

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

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

NOTA	TYTUŁ	POLITYKI RACHUNKOWOŚCI (T/N)	WAŻNIEJSZE SZACUNKI I OSĄDY (T/N)	STRONA
2.1	Przychody ze sprzedaży	T	T	17
2.2	Koszt własny sprzedaży	T	N	20
2.2	Koszty punktów handlu	T	N	20
2.2	Pozostałe koszty sprzedaży	T	N	20
2.2	Koszty ogólnego zarządu	T	N	20
2.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe	T	T	25
2.4	Podatek dochodowy	T	T	29
2.4	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	T	T	29
2.4	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	T	N	29
3.2	Udzielone pożyczki i gwarancje finansowe	T	T	39
4.1	Kapitał własny	T	N	50
4.2	Zobowiązania z tytułu zadłużenia	T	N	52
5.1	Wartości niematerialne	T	T	61
5.2	Rzeczowe aktywa trwałe	T	T	64
5.2	Otrzymane dotacje	T	N	64
5.3	Prawo do użytkowania aktywa oraz zobowiązania i należności leasingowe	T	T	68
5.4	Zapasy	T	T	74
5.5	Należności od odbiorców	T	N	76
5.5	Pozostałe należności	T	N	76

5.6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	T	N	77
5.7	Zobowiązania handlowe i inne	T	T	78
5.7	Pozostałe zobowiązania	T	N	78
5.8	Rezerwy	T	T	80
6.1	Instrumenty finansowe	T	T	82
6.2	Płatności w formie akcji	T	T	94

## **Zastosowane nowe i zmienione standardy rachunkowości**

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku, nie mają istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2;
- Zmiany do MSSF 4: Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9;
- Zmiany do MSSF 16: Ustępstwa czynszowe związane z COVID-19 po 30 czerwca 2021 r. (Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie praktycznego rozwiązania wprowadzonego w ramach Zmiany do MSSF 16).

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.

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia 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 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 6 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

Na dzień bilansowy 31 lipca 2021 r. Spółka prowadziła analizę dotyczącą opublikowanej w czerwcu 2021 roku decyzji Komitetu ds. Interpretacji MSSF *Koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży zapasów do skutku* (ang. Costs Necessary to Sell Inventories). Decyzja ta wskazuje, że ustalając wartość netto zapasów możliwą do uzyskania zgodnie z MSR 2 Zapasy jednostka szacuje koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Szacując koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku jednostka kieruje się osądem, biorąc pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności (włączając w to charakter zapasów), jednak koszty te nie powinny ograniczać się wyłącznie do kosztów inkrementalnych. Do dnia zatwierdzenia niniejszego jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji, analiza wpływu decyzji na stosowaną politykę rachunkowości w zakresie wyceny zapasów (opisanej w nocie 5.5) nie została zakończona. Wpływ decyzji zostanie uwzględniony w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 stycznia 2022 roku.

## 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 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 kompleksową analizę w zakresie ustalenia czy dana jednostka działa jako agent lub zleceniodawca 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 S.A., 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 ryzyka 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.

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

Spółka dokonuje sprzedaży obuwia, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej poprzez sieć własnych sklepów zlokalizowanych na terenie kraju oraz za granicą. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w momencie wydania towaru klientowi w sklepie. Sprzedaż detaliczna odbywa się najczęściej za gotówkę lub przy użyciu kart płatniczych. Spółka stosuje politykę zwrotu towaru przez klienta. W celu oszacowania wielkości zwrotów wykorzystuje się historyczny wskaźnik zwrotów towarów do wielkości sprzedaży. Na podstawie tego oszacowania korygowany jest przychód ze sprzedaży. W celu oszacowania wielkości zwrotów oraz utworzenia na nie zobowiązania wykorzystuje się dotychczasowe doświadczenie.



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

Spółka dokonuje sprzedaży obuwia, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej poprzez sklep online działający na lokalnym i zagranicznym rynku. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w momencie wydania przesyłki do kuriera oraz korygowany odpowiednio na dzień bilansowy uwzględniając datę otrzymania przesyłki przez klienta. Spółka stosuje politykę zwrotu towaru przez klienta. Ponadto również na dzień bilansowy szacowana jest wartość potencjalnych zwrotów wynikające z prawa konsumenta do odstąpienia od umowy zawartej na odległość.

**Program lojalnościowy**

Spółka posiada Program Lojalnościowy „Klub CCC”, którego celem jest promocja i reklama Spółki i Podmiotów z Grupy CCC, w tym zwiększania ich popularności, zachęcania do zakupu ich produktów i korzystania z ich usług. Zgodnie z regulaminem programu klienci Spółki, po przystąpieniu do Klubu CCC, są uprawnieni do dedykowanych świadczeń w okresie jednego roku zależnych od wartości zrealizowanych zakupów. Okres jednego roku liczy się od dnia zrealizowania zakupu lub przekroczenia ustalonego progu wartościowego dla konkretnego przedziału uprawnień (Standard dla zakupów do 399 PLN, Silver dla zakupów w przedziale od 400 PLN do 899 PLN oraz Gold dla zakupów w przedziale powyżej 899 PLN). Uczestnicząc w programie lojalnościowym klienci Spółki nabywają prawa do zniżek na kolejne zakupy. Szczegółowy regulamin programu dostępny jest na stronie internetowej Spółki.

Spółka wyceniła zobowiązanie wynikające z programu na dzień bilansowy i ujęła je jako zobowiązanie z tytułu umów z klientami korygując jednocześnie przychody ze sprzedaży.

Dodatkowe benefity jak zniżki u partnerów programu, nie stanowią zobowiązania Spółki i w efekcie nie podlegają pod MSSF 15 w sprawozdaniach Spółki. Natomiast „pierwszeństwo nabycia dedykowanych kolekcji” nie stanowi „istotnego prawa” z punktu widzenia uczestnika programu, gdyż regulamin programu nie gwarantuje mu prawa do zakupu dedykowanych kolekcji po preferencyjnych cenach.

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

Przychody ze sprzedaży	02-07.2021	02-07.2020	01-06.2020
	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane
Obuwie	785,8	565,0	544,2
Torby	48,7	36,0	31,2
Inne [1]	57,7	37,6	38,3
<b>Działalność detaliczna CCC</b>	<b>892,2</b>	<b>638,6</b>	<b>613,7</b>
Obuwie	138,3	75,7	74,4
Torby	12,4	5,0	4,5
Inne [1]	2,0	0,9	1,1
<b>e-commerce CCC</b>	<b>152,7</b>	<b>81,6</b>	<b>80,0</b>
Obuwie	10,1	-	-
Odzież	23,4	-	-
Inne	6,7	-	-
<b>HalfPrice</b>	<b>40,2</b>	-	-
<b>Hurt / usługi</b>	<b>57,8</b>	<b>21,5</b>	<b>13,0</b>
<b>Razem</b>	<b>1 142,9</b>	<b>741,7</b>	<b>706,7</b>

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

<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>05-07.2021</b>	<b>05-07.2020</b>	<b>04-06.2020</b>
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Obuwie	574,7	445,4	331,1
Torby	32,0	27,7	19,1
Inne [1]	37,3	28,7	22,2
<b>Działalność detaliczna CCC</b>	<b>644,0</b>	<b>501,8</b>	<b>372,4</b>
Obuwie	60,2	39,1	52,3
Torby	5,7	3,2	3,4
Inne [1]	0,8	0,5	0,8
<b>e-commerce CCC</b>	<b>66,7</b>	<b>42,8</b>	<b>56,5</b>
Obuwie	9,9	-	-
Odzież	22,5	-	-
Inne	6,7	-	-
<b>HalfPrice</b>	<b>39,1</b>	-	-
<b>Hurt / usługi</b>	<b>18,5</b>	<b>7,1</b>	<b>2,9</b>
<b>Razem</b>	<b>768,3</b>	<b>551,7</b>	<b>431,8</b>

Spółka prowadzi sprzedaż detaliczną oraz e-commerce do odbiorców indywidualnych, sprzedaż do żadnego pojedynczego odbiorcy nie przekroczyła 10% ogółu przychodów.

W pierwszym półroczu roku finansowego 2021 Spółka odnotowała wzrost przychodów z działalności detalicznej CCC w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 39,7% wynikający z krótszego okresu zamknięcia punktów sprzedaży, w porównaniu do roku ubiegłego (od 15 marca do 7 maja 2020 roku oraz od 27 marca 2021 roku do 18 kwietnia 2021 roku w związku z rozprzestrzeniającą się pandemią COVID-19). Po okresach lockdown'u obserwowalny był powolny powrót klientów do zakupów w sklepach stacjonarnych, przesunięcia części klientów do zakupów poprzez kanał e-commerce oraz sprzedaż towarów po szczycie sezonu, co wiązało się ze sprzedażą z rabatami. Analizując sprzedaż detaliczną CCC w okresie maj-lipiec, czyli w okresie nieobejmującym lockdown'u (oprócz 7 dni maja 2020 r.) obserwowalnym jest wzrost przychodu o 28,3%.

Spółka odnotowała dynamiczny (87,1%) wzrost przychodów w kanale e-commerce CCC w pierwszym półroczu roku finansowego 2021 w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (55,8% analizując dane maj-lipiec rok do roku). Do wzrostu przychodów w tym kanale przyczynił się rozwój modelu omnichannelowanego w Spółce, jak i rozszerzenie dostępnego asortymentu.

Ponadto, w pierwszym półroczu roku finansowego 2021 Grupa Kapitałowa CCC, jak i Spółka rozpoczęła wdrożenie nowego formatu off-price poprzez sklepy i platformę online pod marką HalfPrice. 4 maja 2021 roku Spółka uruchomiła nowy koncept sprzedaży. W ofercie sklepów znajdują się produkty znanych marek w atrakcyjnej cenie. Asortyment obejmuje branżę fashion jak również kosmetyki, sprzęt sportowy, dodatki do domu i wiele innych.

W pierwszym półroczu roku finansowego 2021 Spółka zmieniła Program Lojalnościowy „Klub CCC”, którego regulamin dostępny jest na stronie internetowej <https://ccc.eu/pl/klub-ccc>. Celem Programu jest promocja i reklama Spółki i Podmiotów z Grupy CCC, w tym zwiększania ich popularności, zachęcania do zakupu ich produktów i korzystania z ich usług. W związku z tym faktem, Spółka pomniejszyła wartość przychodów o 2,2 mln PLN rozpoznając zobowiązanie z tytułu umów z klientami wobec Klubowiczów CCC.

## 2.2 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

### Polityka rachunkowości

#### Koszt własny sprzedaży

Jako koszt własny sprzedaży Spółka ujmuje:

- wartość sprzedanych towarów,
- wartość rozchodowanych do sprzedaży opakowań,
- wartość sprzedanych wyrobów gotowych,
- odpis wartości zapasów,
- odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wykorzystywanych w produkcji wyrobów lub świadczenia usług (amortyzacja maszyn produkcyjnych), koszty wynagrodzeń pracowników produkcyjnych.

#### Koszty punktów handlu

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

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

#### Pozostałe koszty sprzedaży

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

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

#### Koszty ogólnego zarządu

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

#### Dotacje rządowe

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

01.02.2021-31.07.2021	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, przeglądane					
Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	(746,8)	-	-	-	(746,8)
Zużycie materiałów i energii	(0,1)	(7,5)	(0,5)	(2,4)	(10,5)
Odpis na zapasy	(1,4)	-	-	-	(1,4)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	(99,8)	(8,0)	(31,6)	(139,4)
Usługi transportowe	-	(0,1)	(12,4)	(0,1)	(12,6)
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	(51,0)	(0,1)	(1,3)	(52,4)
Pozostałe usługi obce	-	(11,4)	(3,4)	(31,3)	(46,1)
Amortyzacja	-	(96,9)	(4,5)	(2,5)	(103,9)
Podatki i opłaty	-	(6,2)	(2,0)	(0,9)	(9,1)
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	(2,7)	(1,2)	(3,9)
<b>Razem</b>	<b>(748,3)</b>	<b>(272,9)</b>	<b>(33,6)</b>	<b>(71,3)</b>	<b>(1 126,1)</b>

01.05.2021-31.07.2021	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeładowane					
Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	(537,3)	-	-	-	(537,3)
Zużycie materiałów i energii	(0,1)	(5,8)	(0,4)	(1,2)	(7,5)
Odpis na zapasy	(4,6)	-	-	-	(4,6)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	(54,2)	(5,1)	(27,7)	(87,0)
Usługi transportowe	-	-	(9,7)	(0,1)	(9,8)
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	(23,2)	-	(0,7)	(23,9)
Pozostałe usługi obce	-	(6,8)	(2,8)	(23,7)	(33,3)
Amortyzacja	-	(48,7)	(1,6)	(1,3)	(51,6)
Podatki i opłaty	-	(6,2)	0,5	(0,7)	(6,4)
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	(2,4)	(0,7)	(3,1)
<b>Razem</b>	<b>(542,0)</b>	<b>(144,9)</b>	<b>(21,5)</b>	<b>(56,1)</b>	<b>(764,5)</b>

01.02.2020-31.07.2020	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeładowane					
Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	(420,5)	-	-	-	(420,5)
Zużycie materiałów i energii	-	(6,3)	(0,2)	(1,9)	(8,4)
Odpis na zapasy	(4,2)	-	-	-	(4,2)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	(60,1)	(4,4)	(4,9)	(69,4)
Usługi transportowe	-	(0,3)	(7,7)	(0,2)	(8,2)
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	(36,8)	(0,4)	(1,9)	(39,1)
Pozostałe usługi obce	-	(9,7)	(0,6)	(8,7)	(19,0)
Amortyzacja	-	(114,3)	(4,0)	(0,8)	(119,1)
Podatki i opłaty	-	-	(1,6)	(0,4)	(2,0)
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	(0,2)	(0,9)	(1,1)
<b>Razem</b>	<b>(424,7)</b>	<b>(227,5)</b>	<b>(19,1)</b>	<b>(19,7)</b>	<b>(691,0)</b>

01.05.2020-31.07.2020	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeładowane					
Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	(351,1)	-	-	-	(351,1)
Zużycie materiałów i energii	-	(1,7)	(0,2)	(0,3)	(2,2)
Odpis na zapasy	(4,2)	-	-	-	(4,2)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	(21,0)	(0,4)	(2,1)	(23,5)
Usługi transportowe	-	(0,3)	(5,3)	(0,2)	(5,8)
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	(20,0)	(0,3)	(1,5)	(21,8)
Pozostałe usługi obce	-	(5,6)	0,1	(5,9)	(11,4)
Amortyzacja	-	(53,9)	(1,4)	(0,7)	(56,0)
Podatki i opłaty	-	-	(0,6)	(0,2)	(0,8)
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	(0,1)	(0,6)	(0,7)
<b>Razem</b>	<b>(355,3)</b>	<b>(102,5)</b>	<b>(8,2)</b>	<b>(11,5)</b>	<b>(477,5)</b>

01.01.2020-30.06.2020	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, przeglądane					
Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	(402,5)	-	-	-	(402,5)
Zużycie materiałów i energii	-	(7,5)	(0,3)	(1,8)	(9,6)
Odpis na zapasy	(4,2)	-	-	-	(4,2)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	(64,3)	(5,8)	(4,7)	(74,7)
Usługi transportowe	-	(0,3)	(6,6)	-	(6,9)
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	(33,5)	(0,1)	(1,6)	(35,2)
Pozostałe usługi obce	-	(9,2)	(2,0)	(7,9)	(19,1)
Amortyzacja	-	(117,8)	(3,9)	(1,4)	(123,1)
Podatki i opłaty	-	-	(1,4)	(0,4)	(1,8)
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	(0,3)	(0,8)	(1,1)
<b>Razem</b>	<b>(406,7)</b>	<b>(232,6)</b>	<b>(20,4)</b>	<b>(18,6)</b>	<b>(678,2)</b>

01.04.2020-30.06.2020	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane, nieprzeglądane					
Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	(290,1)	-	-	-	(290,1)
Zużycie materiałów i energii	-	(2,2)	0,6	(1,4)	(3,0)
Odpis na zapasy	(4,2)	-	-	-	(4,2)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	(16,3)	(0,9)	(1,3)	(18,5)
Usługi transportowe	-	1,2	(6,6)	-	(5,4)
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	(10,2)	(0,1)	(1,3)	(11,6)
Pozostałe usługi obce	-	(4,8)	(1,2)	(5,6)	(11,6)
Amortyzacja	-	(56,4)	(2,6)	0,2	(58,8)
Podatki i opłaty	-	-	(1,4)	0,5	(0,9)
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-	(0,3)	(0,3)
Odpis aktualizujący	-	-	(1,1)	-	(1,1)
<b>Razem</b>	<b>(294,3)</b>	<b>(88,7)</b>	<b>(13,3)</b>	<b>(9,2)</b>	<b>(405,5)</b>

Koszt własny sprzedaży wzrósł o 76,2% w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Wzrost ten wynika głównie z odbudowy sprzedaży w kanale detalicznym CCC, rozwoju kanału e-commerce CCC oraz uruchomienia sprzedaży w segmencie HalfPrice, a także krótszemu okresowi przymusowych zamknięć sklepów w okresach lockdown'u w bieżącym roku.

Koszty punktów handlu wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 20,0%. Na wzrost ten wpływ miały głównie:

- wyższe o 39,7 mln PLN koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, co wynika z:
  - dłuższych zamknięć sklepów w okresach lockdown w 2020 roku aniżeli 2021 roku;
  - wyższych otrzymanych dotacji rządowych do kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w 2020 roku aniżeli 2021 roku, oraz
  - rozbudowy kanałów sprzedaży.
- wyższe o 14,2 mln PLN pozostałe koszty najmu (czynsze od obrotów oraz koszty zmienne: media, energia elektryczna itp.) na skutek dłuższych zamknięć sklepów w okresach lockdown w 2020 roku aniżeli 2021 roku, renowacji umów najmu oraz rozbudowy kanałów sprzedaży.
- niższe o 17,4 mln PLN koszty amortyzacji, głównie prawa do użytkowania na skutek renowacji umów najmu.
- wprowadzenie podatku od sprzedaży detalicznej (6,2 mln PLN), który pobierany jest od stycznia 2021 r.

W okresie sprawozdawczym łączna wartość otrzymanej pomocy publicznej do kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych wyniosła 7,9 mln PLN, a w okresie porównawczym 16,9 mln PLN.

Wyższe pozostałe koszty sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wynikają z istotnego wzrostu kosztów transportu (4,7 mln PLN) na skutek rozwoju sprzedaży w kanale e-commerce, a także wyższych o 3,6 mln PLN kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych.

Wzrost kosztów ogólnego zarządu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wynika z wyższych kosztów pozostałych usług obcych (o 22,6 mln PLN) na skutek wyższych kosztów związanych z usługami outsourcingowymi oraz doradczymi, a także wyższych kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych (o 26,7 mln PLN), głównie za sprawą realizacji premii dla Zarządu, który został szerzej opisany w nocie 6.2 niniejszego sprawozdania finansowego.



## 2.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

### Polityka rachunkowości

#### Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

#### Przychody i koszty finansowe

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

	01.02.2021- 31.07.2021	01.05.2021- 31.07.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.05.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2020- 30.06.2020
	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>						
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(2,1)	(1,0)	-	-	-	-
Inne	(0,5)	(0,2)	(29,1)	(28,9)	(24,1)	(22,4)
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>(2,6)</b>	<b>(1,2)</b>	<b>(29,1)</b>	<b>(28,9)</b>	<b>(24,1)</b>	<b>(22,4)</b>

	01.02.2021- 31.07.2021	01.05.2021- 31.07.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.05.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2020- 30.06.2020
	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>						
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-	3,5	1,7	0,2	(2,9)
Zysk z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	0,4	0,3	-	(0,1)	-	(0,1)
Odszkodowania	-	-	0,3	0,3	-	-
Dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON	1,5	0,8	1,1	0,3	1,4	0,6
Dotacje	1,0	1,0	2,0	2,0	1,8	1,8
Rozwiązanie rezerw	-	-	4,7	4,7	4,7	4,7
Inne	11,4	7,8	2,3	(6,5)	5,3	3,1
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>14,3</b>	<b>9,9</b>	<b>13,9</b>	<b>2,4</b>	<b>13,4</b>	<b>7,2</b>
<b>Razem pozostałe koszty i przychody operacyjne</b>	<b>11,7</b>	<b>8,7</b>	<b>(15,2)</b>	<b>(26,5)</b>	<b>(10,7)</b>	<b>(15,2)</b>

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych jest głównie związany z ujęciem w bieżącym okresie wyniku z tytułu przedterminowego rozwiązania umów najmu, a także zmiany zakresu umów najmu w kwocie 5,5 mln PLN, który jest prezentowany w pozycji „Inne”.



	01.02.2021- 31.07.2021	01.05.2021- 31.07.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.05.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2020- 30.06.2020
	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane
<b>Koszty finansowe</b>						
Odsetki od leasingów, pożyczek, kredytów i obligacji	(15,9)	(8,2)	(11,4)	(7,2)	(9,2)	(5,0)
Wynik na różnicach kursowych	(8,9)	(5,3)	(32,9)	0,5	(35,5)	(8,9)
Prowizje zapłacone	(6,9)	(1,5)	-	-	(1,7)	(1,7)
Wycena opcji HRG	-	-	(13,3)	-	(13,3)	-
Otrzymaone gwarancje	(16,0)	(12,2)	-	-	-	-
Inne	-	0,1	(4,0)	(3,5)	(3,2)	(2,7)
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>(47,7)</b>	<b>(27,1)</b>	<b>(61,6)</b>	<b>(10,2)</b>	<b>(62,9)</b>	<b>(18,3)</b>

	01.02.2021- 31.07.2021	01.05.2021- 31.07.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.05.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2020- 30.06.2020
	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane
<b>Przychody finansowe</b>						
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i pożyczek	11,9	7,4	8,5	4,3	9,1	4,7
Wynik na sprzedaży udziałów eObuwie.pl S.A.	140,0	140,0	-	-	-	-
Wynik na sprzedaży udziałów NG2 Suisse s.a.r.l.	2,2	2,2	-	-	-	-
Udzielone gwarancje i poręczenia	20,9	20,9	6,4	6,4	6,3	6,3
Inne	1,4	(2,2)	1,9	1,6	1,4	1,1
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>176,4</b>	<b>168,3</b>	<b>16,8</b>	<b>12,3</b>	<b>16,8</b>	<b>12,1</b>

	01.02.2021- 31.07.2021	01.05.2021- 31.07.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.05.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2020- 30.06.2020
	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane
(Utworzenie)/Rozwiązanie rezerw na poręczenia kredytów jednostek zależnych	25,5	25,5	(140,3)	(140,3)	(140,3)	(140,3)
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisu aktualizującego pożyczki udzielone i pozostałe należności finansowe	(26,8)	(22,6)	(187,3)	(187,3)	(200,3)	(200,3)
(Utworzenie)/Rozwiązanie rezerw na gwarancje zobowiązań handlowych jednostki zależnej	36,6	36,6	-	-	-	-
<b>(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych razem</b>	<b>35,3</b>	<b>39,5</b>	<b>(327,6)</b>	<b>(327,6)</b>	<b>(340,6)</b>	<b>(340,6)</b>

Rozwiązane rezerwy na poręczenia kredytów jednostek zależnych wynikają ze zmiany wartości ekspozycji poręczanych kredytów. (spadek zadłużenia spółek zależnych).

Rozwiązanie rezerwy na gwarancje zobowiązań handlowych w kwocie 36,6 mln PLN dotyczy niewykorzystanej części tej rezerwy.

	01.02.2021- 31.07.2021	01.05.2021- 31.07.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.05.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2020- 30.06.2020
	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów	(74,2)	(74,2)	(45,5)	(45,5)	(45,5)	(45,5)
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów razem</b>	<b>(74,2)</b>	<b>(74,2)</b>	<b>(45,5)</b>	<b>(45,5)</b>	<b>(45,5)</b>	<b>(45,5)</b>

Trwająca pandemia COVID-19 istotnie wpłynęła na wyniki operacyjne spółki Karl Voegele AG w 2020 roku oraz jej perspektywy na przyszłość. Rozpoczęty po nabyciu tego podmiotu proces optymalizacji procesów biznesowych nie przyniósł oczekiwanych rezultatów. W związku z tym dokonano przeglądu opcji strategicznych w odniesieniu do Karl Voegele AG z siedzibą w Uznach, Szwajcaria („Karl Voegele”, „KVAG”) oraz spółki NG2 Suisse s.a.r.l., której właścicielem jest CCC S.A. W poprzednim roku obrotowym Zarząd Spółki podjął decyzję o sprzedaży udziałów NG2 Suisse s.a.r.l. oraz pośrednio posiadanych udziałów w Karl Voegele AG. Dnia 3 czerwca 2021 r. ze skutkiem na 31 maja 2021 r., Spółka zbyła 100% udziałów NG2 Suisse s.a.r.l. na rzecz cm.shoes GmbH i GA Europe Coöperatief U.A. W wyniku zawartych umów cm.shoes GmbH stał się pośrednio właścicielem wszystkich udziałów Karl Voegele AG, które należały pośrednio do Spółki. Wraz ze sprzedażą udziałów, strony zawarły umowę umożliwiającą kontynuację świadczenia przez CCC wybranych usług oraz dostaw towarów na okres do 2 lat na rzecz Karl Voegele AG, z ograniczonym maksymalnym saldem należności handlowych względem CCC w wysokości 8,5 mln EUR.

Umowy zawierają klauzule earn-out dla CCC w przypadku sprzedaży w przyszłości udziałów Karl Voegele AG przez nowych właścicieli do innego podmiotu (dodatkowa płatność warunkowa dla Spółki z tytułu wynagrodzenia za udziały). Ze względu na małe prawdopodobieństwo realizacji earn-out'u Spółka nie rozpoznała aktywa z tego tytułu.

Przed transakcją sprzedaży udziałów w NG2 Suisse s.a.r.l. Spółka przeprowadziła proces restrukturyzacji sprzedawanych podmiotów, który to proces był przyczyną rozpoznanych przez Spółkę rezerw i odpisów aktualizujących na dzień 31 stycznia 2021 r. W poprzednim roku obrotowym Spółka rozpoznała:

- odpis aktualizujący pokrywający w 100% wartość posiadanych udziałów w NG2 Suisse s.a.r.l. w wysokości 46,3 mln PLN. Wartość odzyskiwalna NG2 Suisse s.a.r.l. została ustalona na podstawie wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.
- odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek przez CCC S.A. do następujących podmiotów: Karl Voegele AG, NG2 Suisse s.a.r.l., na skutek identyfikacji istotnego ryzyka braku odzyskiwalności tych pożyczek. Była to zmiana szacunku Zarządu co do klasyfikacji tych pożyczek – nastąpiła zmiana z poziomu 1 do poziomu 3 klasyfikacji wg MSSF 9. W rezultacie utworzono odpisy aktualizujące wartość tych pożyczek w kwotach odpowiednio 75,9 mln PLN i 8,5 mln PLN. Odpisy te pokrywają w 100% wartość udzielonych pożyczek.
- odpis na oczekiwane straty kredytowe od umów gwarancji finansowych udzielonych Karl Voegele AG w wysokości 70,4 mln PLN (rezerwa ta pokryła w 100% wartość udzielonych gwarancji), a także rezerwę na gwarancję zobowiązań handlowych w wysokości 127,3 mln PLN.

W bieżącym okresie miały miejsce następujące zdarzenia w ramach przygotowania do sprzedaży:

- spłata kredytu bankowego w kwocie 70,4 mln PLN przez CCC S.A., w wyniku tej transakcji została wykorzystana rezerwa na poręczenie (gwarancję finansową) na kwotę 70,4 mln PLN,
- przeniesienie oraz spłata wierzytelności handlowych jednostki zależnej na CCC S.A. w kwocie 66,1 mln PLN, w wyniku tej transakcji została wykorzystana rezerwa na gwarancję zobowiązań handlowych w kwocie 66,1 mln PLN,
- podwyższenie kapitału NG2 Suisse s.a.r.l. o kwotę 238,3 mln PLN; udziały nowej emisji zostały w całości objęte przez CCC S.A. i rozliczone poprzez konwersję istniejących należności z tytułu regresu do Karl Voegele AG w związku ze spłatą zadłużenia bankowego oraz zobowiązań handlowych w łącznej kwocie 131,7 mln PLN oraz wpłatę gotówkową w kwocie 106,6 mln PLN,
- z otrzymanych środków nastąpiła spłata pożyczek udzielonych przez CCC S.A. w kwocie 81,8 mln PLN oraz zobowiązań handlowych w kwocie 24,7 mln PLN, objętych w CCC S.A. rezerwą na gwarancję zobowiązań. Łączne wykorzystanie rezerwy na gwarancję zobowiązań handlowych wyniosło 90,8 mln PLN, a pozostała kwota została rozwiązana.

Dodatkowo przed transakcją zbycia NG2 Suisse s.a.r.l., NG2 Suisse s.a.r.l. dokonało nabycia 30% udziałów w Karl Voegele AG od PhiRam Holding AG za 1 CHF. Po tej transakcji NG2 Suisse s.a.r.l. było 100% właścicielem Karl Voegele AG.

Spółka osiągnęła przychód z tytułu sprzedaży udziałów w NG2 Suisse s.a.r.l. w wysokości 2,2 mln PLN (wartość bilansowa udziałów w dniu transakcji wynosiła 0,0 mln PLN ze względu na utworzone odpisy aktualizujące).

W pierwszym półroczu 2021 r. podmioty z Grupy CCC zawarły ze spółką MKK3 Sp. z o.o. (akcjonariusz mniejszościowy spółki eobuwie.pl S.A., „MKK3”) oraz jej współnikami, przy udziale eobuwie.pl S.A., umowę zobowiązującą sprzedaż akcji, dotyczącą nabycia przez podmioty z Grupy CCC od MKK3 pakietu obejmującego 20% akcji eobuwie.pl S.A. za łączną cenę wynoszącą 720,0 mln PLN, w terminie do 30 września 2021 r. Zgodnie z tą umową podmioty z Grupy CCC złożyły MKK3 nieodwołalną ofertę nabycia pozostałych posiadanych przez MKK3 Sp. z o.o. 5,01% akcji eobuwie („Opcja Put”) za łączną cenę 180,0 mln PLN, zasadniczo ważną w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2025 r. Opcja Put wygaśnie w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji eobuwie.pl S.A. Umowa ta przyznaje także podmiotom z Grupy CCC prawo pierwszeństwa nabycia pozostałych 5,01% akcji eobuwie.pl S.A. od MKK3 Sp. z o.o.

W pierwszym półroczu 2021 r. podmioty z Grupy CCC zawarły z Cyfrowy Polsat S.A. („CPSA”) oraz z A&R Investments Limited („A&R”), jednym z akcjonariuszy spółki prawa luksemburskiego InPost S.A., dwie warunkowe przedwstępne umowy sprzedaży akcji eobuwie.pl S.A., określające warunki sprzedaży na rzecz każdego z Inwestorów dwóch mniejszościowych pakietów akcji eobuwie.pl S.A. reprezentujących po 10% kapitału zakładowego eobuwie.pl S.A. każdy za cenę 500,0 mln PLN za każdy pakiet akcji, tj. za łączną kwotę 1.000,0 mln PLN.

W dniu 22 czerwca 2021 r. doszło do zrealizowania się / uchylenia warunków zawieszających określonych w przedwstępnych warunkowych umowach sprzedaży akcji eobuwie.pl S.A. z dnia 31 marca 2021 r., zawartych z CPSA oraz z A&R oraz zgodnie z postanowieniami umowy z dnia 31 marca 2021 r. zawartej z MKK3 :

- (i) CCC nabyła od MKK3 pakiet akcji eobuwie.pl S.A. reprezentujący 10% kapitału zakładowego eobuwie.pl S.A. za cenę 360,0 mln PLN zapłaconą w dniu transakcji,
- (ii) CCC zbyła na rzecz CPSA pakiet akcji eobuwie.pl S.A. reprezentujący 10% kapitału zakładowego eobuwie.pl S.A. za cenę 500,0 mln PLN zapłaconą w dniu transakcji,
- (iii) CCC zawarła z A&R warunkową umowę rozporządzającą dotyczącą przeniesienia na rzecz A&R własności pakietu akcji eobuwie.pl S.A. reprezentującego 10% kapitału zakładowego za cenę 500,0 mln PLN. W dniu zawarcia warunkowej umowy rozporządzającej A&R wpłaciła na rzecz CCC kwotę 500,0 mln PLN tytułem zaliczki na poczet ceny sprzedaży. Zgodnie z umową rozporządzającą przeniesienie akcji nastąpi niezwłocznie po jego nabyciu przez CCC od MKK3 zgodnie z warunkami Umowy MKK3 w terminie do 30 września 2021 r. W celu zabezpieczenia wykonania przez CCC ww. warunkowej umowy rozporządzającej CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., spółka zależna Spółki, zawarła umowę zastawu rejestrowego dotyczącą ustanowienia przez CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. jako zastawcę na rzecz A&R jako zastawnika zastawu rejestrowego na pakiecie akcji eobuwie.pl S.A. reprezentujących 10% kapitału zakładowego eobuwie.pl S.A. (transakcja ta została sfinalizowana jak opisano w nocie 6.3 *Zdarzenia po dniu bilansowym* do niniejszego sprawozdania finansowego).

Na transakcji z CPSA, Spółka zrealizowała zysk w wysokości 140,0 mln PLN. Pozyskane środki od A&R są ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki jako Otrzymana zaliczka. Wartość godziwa opcji zakupu / sprzedaży pozostałych 15% udziałów eobuwie.pl S.A. jest w ocenie Spółki nieistotna.

Pandemia COVID-19 wpłynęła również na działalność jednostki zależnej Gino Rossi S.A. Gino Rossi S.A. osiąga negatywne wyniki finansowe oraz ujemne przepływy z działalności operacyjnej. Jednocześnie, Zarząd Spółki nie oczekuje znaczącej poprawy sytuacji w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z tym, w poprzednim roku zidentyfikowano przesłanki do utraty wartości udziałów. W poprzednim roku obrotowym Zarząd podjął decyzję o rozpoznaniu odpisu aktualizującego wartość udziałów pokrywającego w 100% ich wartość (88,0 mln PLN) na dzień 31 stycznia 2021 r. Wartość odzyskiwalna udziałów w Gino Rossi S.A. została ustalona na podstawie wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Dodatkowo na dzień 31 stycznia 2021 r. rozpoznano odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek do Gino Rossi S.A. w wysokości 36,0 mln PLN. Nastąpiła zmiana klasyfikacji pożyczek z poziomu 1 do 3 według klasyfikacji MSSF 9.

W pierwszym półroczu roku finansowego 2021 dokonano gotówkowego podwyższenia kapitału Gino Rossi S.A. w wysokości 66,0 mln PLN. Jednocześnie, z pozyskanych środków z podwyższenia kapitału Gino Rossi S.A. dokonało spłaty zaciągniętej pożyczki względem Spółki w wartości nominalnej 66,0 mln PLN. Decyzją Zarządu nowe akcje zostały rozpoznane w wartości 0,0 mln PLN (objęte odpisem aktualizującym, pokrywającym 100% ich wartość). Transakcja nie miała wpływu na sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki.

Trwająca pandemia COVID-19 istotnie wpłynęła na wyniki operacyjne spółki CCC Austria GmbH w 2021 roku oraz jej perspektywy na przyszłość. Zgodnie z zapowiadaną przez Grupę, restrukturyzacją jej obecności w Europie Zachodniej oraz strategicznej koncentracji na działalności w regionie Europy Środkowo-Wschodniej oraz rozwoju segmentu e-commerce, na dzień 31 lipca 2021 r. zidentyfikowano przesłanki do utraty wartości udziałów. W tracie bieżącego okresu został podwyższony kapitał w tym podmiocie w wysokości 72,2 mln PLN. Środki pozyskane w ten sposób spółka ta przeznaczyła na spłatę swoich zobowiązań oraz bieżącą działalność. W dniu 16 czerwca 2021 r. została zawarta umowa z Pepco Poland Sp. z o.o. dotycząca przejścia 29 z 46 umów najmu powierzchni handlowych zawartych przez CCC Austria GmbH. W przypadku 14 lokalizacji najmowanych przez CCC Austria GmbH, nieobjętych ww. umową, CCC podejmie działania zmierzające do zakończenia umów najmu. W odniesieniu do pozostałych 3 salonów CCC mieszczących się w kluczowych lokalizacjach, planowana jest ich zamiana na flagowe sklepy HalfPrice. Z względu na powyższe, Zarząd podjął decyzję o rozpoznaniu odpisu aktualizującego wartość udziałów pokrywającego w 100% ich wartość (74,1 mln PLN) na dzień 31 lipca 2021 r. Wartość odzyskiwalną udziałów w CCC Austria GmbH została ustalona na podstawie wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Szczegółowe zestawienie udzielonych pożyczek oraz poręczeń, z podziałem na wartość brutto / ekspozycję kredytową, odpis aktualizujący, poziom, przedstawiono w nocie 6.1. W przypadku odpisów aktualizujących wartość udziałów CCC Austria GmbH oraz Gino Rossi S.A., Spółka określiła wartość odzyskiwalną odpowiadającą wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia – poziom 3 hierarchii wartości godziwej (dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne)). W zakresie oszacowania wartości godziwej tych udziałów istotnym elementem szacunku są prognozowane przepływy pieniężne, które zgodnie z MSSF 13 stanowią nieobserwowalne dane wejściowe tj. dane wejściowe na poziomie 3 wartości godziwej. Technika wyceny nie została zmieniona w stosunku do roku ubiegłego.

## 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.

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.

Zarząd CCC S.A. w dniu 7 stycznia 2021 r. podjął decyzję o zawiązaniu Podatkowej Grupy Kapitałowej CCC (dalej: „PGK CCC”). W skład PGK CCC wchodzi następujące spółki:

- CCC Spółka Akcyjna, która stanowić będzie Spółkę dominującą w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej CCC;
- CCC Shoes & Bags Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która stanowić będzie spółkę zależną.

Umowa o utworzeniu PGK CCC została zawarta na okres trzech lat podatkowych, to jest na lata podatkowe rozpoczynające się odpowiednio 01.03.2021 r., 01.02.2022 r. oraz 01.02.2023 r.



## POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

### Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

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

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

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kalkuluje się z wykorzystaniem obowiązujących (lub praktycznie obowiązujących) stawek podatkowych. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego podlegają kompensacie w ramach poszczególnych tytułów, które mają prawo do rozliczenia 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.

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

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

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

	01.02.2021- 31.07.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020
	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, przeglądane
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(22,0)	(0,5)	(3,0)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(7,2)	-	-
Podatek odroczony	36,2	5,0	7,4
<b>Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>7,0</b>	<b>4,5</b>	<b>4,5</b>
Podatek bieżący ujęty w wyniku	29,2	(0,5)	2,9
Saldo zobowiązań (należności) z tytułu PDOP na początek okresu	2,3	(8,6)	9,2
Saldo należności (zobowiązań) z tytułu PDOP na koniec okresu	6,0	11,0	(11,0)
Inne zmiany	-	-	0,8
<b>Podatek zapłacony ujęty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>37,5</b>	<b>1,9</b>	<b>1,9</b>

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

	01.02.2021- 31.07.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020
	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, przeglądane
Polska	19,00%	19,00%	19,00%
<b>Średnioważona stawka podatku dochodowego</b>	<b>19,00%</b>	<b>19,00%</b>	<b>19,00%</b>

	01.02.2021- 31.07.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020
	niebadane, przeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, przeglądane
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>118,3</b>	<b>(382,4)</b>	<b>(414,5)</b>
Średnioważona stawka podatku	19,00%	19,00%	19,00%
Podatek wyliczony wg średnioważonej stawki podatku	(22,5)	72,6	78,8
Efekty podatkowe następujących pozycji:			
Koszty NKUP (odpis na udziały w jednostkach zależnych)	(26,6)	3,7	3,7
Inne koszty NKUP	(2,5)	(71,8)	(78,0)
Realizacja różnicy przejściowej, na którą nie został utworzony podatek odroczony	53,9	-	-
Rozwiązanie rezerw oraz odpisów, które były traktowane jako różnice trwałe	12,8	-	-
Podatek dotyczący roku poprzedniego	(7,2)	-	-
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>7,0</b>	<b>4,5</b>	<b>4,5</b>

**SALDA I ZMIANY PODATKU ODROZONEGO**

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

niebadane, przeglądane	31.07.2021	UZNANIE (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.02.2021
<b>Aktywa</b>			
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	1,0	0,1	0,9
Rezerwy na zobowiązania	10,6	5,8	4,8
Pozostałe	0,2	(0,1)	0,3
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	0,8	0,8	-
Straty podatkowe	26,9	26,9	-
Wycena umów leasingowych	27,6	(0,1)	27,7
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>67,1</b>	<b>33,4</b>	<b>33,7</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	-	(5,3)	5,3
Pozostałe	6,5	2,5	4,0
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>6,5</b>	<b>(2,8)</b>	<b>9,3</b>
Kompensata	(6,5)	2,8	(9,3)
<b>Salda podatku odroczonego w bilansie</b>			
Aktywa	60,6	36,2	24,4
Zobowiązania	-	-	-

badane	31.01.2021	UZNANIE / (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2020
<b>Aktywa</b>			
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	0,9	-	0,9
Rezerwy na zobowiązania	4,8	(0,5)	5,3
Pozostałe	0,3	(0,4)	0,7
Wycena umów leasingowych	27,7	23,2	4,5
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>33,7</b>	<b>22,3</b>	<b>11,4</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	5,3	4,8	0,5
Pozostałe	4,0	2,7	1,3
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>9,3</b>	<b>7,5</b>	<b>1,8</b>
Kompensata	(9,3)	(7,5)	(1,8)
<b>Salda podatku odroczonego w bilansie</b>			
Aktywa	24,4	14,8	9,6
Zobowiązania	-	-	-

niebadane, nieprzełądane	31.07.2020	UZNANIE / (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.02.2020
<b>Aktywa</b>			
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	0,8	(0,1)	0,9
Rezerwy na zobowiązania	4,9	(0,4)	5,3
Pozostałe	0,9	0,2	0,7
Wycena umów leasingowych	12,6	8,1	4,5
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>19,2</b>	<b>7,8</b>	<b>11,4</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	-	(0,5)	0,5
Pozostałe	2,1	0,8	1,3
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>2,1</b>	<b>0,3</b>	<b>1,8</b>
Kompensata	(2,1)	(0,3)	(1,8)
<b>Salda podatku odroczonego w bilansie</b>			
Aktywa	17,0	5,1	9,6
Zobowiązania	-	-	-

niebadane, przełądane	30.06.2020	UZNANIE / (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2020
<b>Aktywa</b>			
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	0,8	(0,1)	0,9
Rezerwy na zobowiązania	4,9	(0,4)	5,3
Pozostałe	0,9	0,2	0,7
Wycena umów leasingowych	12,6	8,1	4,5
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>19,2</b>	<b>7,8</b>	<b>11,4</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	-	(0,5)	0,5
Pozostałe	2,1	0,8	1,3
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>2,1</b>	<b>0,3</b>	<b>1,8</b>
Kompensata	(2,1)	(0,3)	(1,8)
<b>Salda podatku odroczonego w bilansie</b>			
Aktywa	17,0	7,5	9,6
Zobowiązania	-	-	-





### 3. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE, UDZIELONE POŻYCZKI ORAZ TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

#### 3.1. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALÉŻNE I STOWARZYSZONE

##### 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 występują przesłanki wskazujące 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.

Jednostki stowarzyszone to spółki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, jednak nie sprawuje w nich kontroli. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenia się według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Spółka pośrednio lub bezpośrednio posiada udziały w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

NAZWA SPÓŁKI	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	WARTOŚĆ BILANSOWA							
			PROGRAM MOTYWACYJNY		PROGRAM MOTYWACYJNY		PROGRAM MOTYWACYJNY		PROGRAM MOTYWACYJNY	
			UDZIAŁY	UDZIAŁY	UDZIAŁY	UDZIAŁY	UDZIAŁY	UDZIAŁY	UDZIAŁY	UDZIAŁY
31.07.2021		31.01.2021		31.07.2020		30.06.2020				
niebadane, przeglądane		badane		niebadane, nieprzeglądane		niebadane, przeglądane				
<b>Jednostki zależne</b>										
CCC Austria Ges.m.b.H	Graz, Austria	handlowa	-	-	0,4	1,5	0,4	1,5	0,4	1,5
CCC Czech s.r.o.	Praga, Czechy	handlowa	38,0	2,1	38,0	2,1	38,0	2,1	38,0	2,1
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	produkcyjna	15,0	9,7	15,0	9,7	15,0	9,7	15,0	9,7
CCC Hrvatska d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	handlowa	2,9	0,2	2,9	0,2	2,9	0,4	2,9	0,4
CCC Hungary Shoes Kft.	Budapeszt, Węgry	handlowa	0,1	1,2	0,1	1,2	0,1	1,2	0,1	1,2
CCC Isle of Man Ltd.	Douglas, Wyspa Man	handlowa	-	-	-	-	-	-	-	-
CCC Obutev d.o.o.	Maribor, Słowenia	handlowa	2,0	0,2	2,0	0,2	2,0	0,2	2,0	0,2
CCC Russia OOO	Moskwa, Rosja	handlowa	-	0,1	-	0,1	-	0,1	-	0,1
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	Belgrad, Serbia	handlowa	6,4	-	6,4	-	6,4	-	6,4	-
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	inwestycyjna	280,7	-	280,7	-	280,7	-	280,7	-
CCC Shoes Ayakkabicylyk Ticaret Limited Sirketi	Stambuł, Turcja	handlowa	0,1	-	0,1	-	0,1	-	0,1	-
CCC Shoes Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	handlowa	0,2	0,3	0,2	0,3	0,2	0,3	0,2	0,3

CCC Slovakia, s.r.o.	Bratysława, Słowacja	handlowa	-	0,4	-	0,4	-	0,4	-	0,4
CCC.eu Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	handlowa	-	15,4	-	15,4	-	15,4	-	15,4
eobuwie.pl S.A.**	Zielona Góra, Polska	handlowa	-	0,5	-	0,5	-	0,4	-	0,4
NG2 Suisse s.a.r.l.*	Zug, Szwajcaria	handlowa	-	-	-	-	-	0,7	-	0,7
OFP Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	handlowa	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Gino Rossi S.A.	Slupsk, Polska	handlowa	-	-	-	-	88,0	-	88,0	-
<b>Jednostki stowarzyszone</b>										
HR Group Holding s.a.r.l.	Luksemburg	handlowa	-	-	-	-	-	-	-	-
Pronos Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	usługowa	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>			<b>345,7</b>	<b>30,1</b>	<b>345,8</b>	<b>31,6</b>	<b>433,8</b>	<b>32,4</b>	<b>433,8</b>	<b>32,4</b>

\*Spadek udziały procentowego w NG2 Suisse s.a.r.l. okres do okresu wynika ze sprzedaży tego podmiotu, co opisano w nocie 2.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

\*\* W skład Grupy Kapitałowej eobuwie.pl S.A. wchodzi: eobuwie.pl Logistics Sp. z o.o., eschuhe.de GmbH, eschuhe.CH GmbH, eobuv.cz s.r.o., Branded Shoes and Bags Sp. z o.o oraz EPANTOFI MODIVO s.r.l. (Spółka EPANTOFI MODIVO s.r.l. powstała w dniu 09.07.2021 r., a kapitał został w całości opłacony w dniu 6 września 2021 r.). Eobuwie.pl S.A. posiada 100% udziałów w każdej z wymienionych spółek.

<b>Udziały 31.07.2021 niebadane, przeglądane</b>	<b>Udział procentowy</b>	<b>Wartość brutto</b>	<b>Odpis aktualizujący</b>	<b>Wartość netto</b>
CCC Austria Ges.m.b.H	100%	74,1	(74,1)	-
CCC Czech s.r.o.	100%	40,1	-	40,1
CCC Factory Sp. z o.o.	100%	24,7	-	24,7
CCC Hrvatska d.o.o.	100%	3,1	-	3,1
CCC Hungary Shoes Kft.	100%	1,3	-	1,3
CCC Isle of Man Ltd.	50%	-	-	-
CCC Obutev d.o.o.	100%	2,2	-	2,2
CCC Russia OOO	75%	0,1	-	0,1
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	100%	6,4	-	6,4
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	100%	280,7	-	280,7
CCC Shoes Ayakkabicylyk Ticaret Limited Sirketi	100%	0,1	-	0,1
CCC Shoes Bulgaria EOOD	100%	0,5	-	0,5
CCC Slovakia, s.r.o.	100%	0,4	-	0,4
CCC.eu Sp. z o.o.	100%	15,4	-	15,4
eobuwie.pl S.A.	74,99%	0,5	-	0,5
NG2 Suisse s.a.r.l.*	0%	-	-	-
Gino Rossi S.A.	100%	154,0	(154,0)	-
OFP Sp. z o.o.	100%	0,3	-	0,3
HR Group Holding s.a.r.l.	30,55%	-	-	-
<b>Razem</b>		<b>603,9</b>	<b>(228,1)</b>	<b>375,8</b>

\*Spadek udziały procentowego w NG2 Suisse s.a.r.l. okres do okresu wynika ze sprzedaży tego podmiotu, co opisano w nocie 2.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

Udziały 31.01.2021 badane	Udział procentowy	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
CCC Austria Ges.m.b.H	100%	1,9	-	1,9
CCC Czech s.r.o.	100%	40,1	-	40,1
CCC Factory Sp. z o.o.	100%	24,7	-	24,7
CCC Hrvatska d.o.o.	100%	3,1	-	3,1
CCC Hungary Shoes Kft.	100%	1,3	-	1,3
CCC Isle of Man Ltd.	50%	-	-	-
CCC Obutev d.o.o.	100%	2,2	-	2,2
CCC Russia OOO	75%	0,1	-	0,1
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	100%	6,4	-	6,4
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	100%	280,7	-	280,7
CCC Shoes Ayakkabycılık Ticaret Limited Sirketi	100%	0,1	-	0,1
CCC Shoes Bulgaria EOOD	100%	0,5	-	0,5
CCC Slovakia, s.r.o.	100%	0,4	-	0,4
CCC.eu Sp. z o.o.	100%	15,4	-	15,4
eobuwie.pl S.A.	74,99%	0,5	-	0,5
NG2 Suisse s.a.r.l.*	100%	46,3	(46,3)	-
Gino Rossi S.A.	100%	88,0	(88,0)	-
OFP Sp. z o.o.	0%	-	-	-
HR Group Holding s.a.r.l.	30,55%	-	-	-
<b>Razem</b>		<b>511,7</b>	<b>(134,3)</b>	<b>377,4</b>

\*Spadek udziały procentowego w NG2 Suisse s.a.r.l. okres do okresu wynika ze sprzedaży tego podmiotu, co opisano w nocie 2.3 niniejszego sprawozdania finansowego.



Udziały 31.07.2020 oraz 30.06.2020 niebadane, nieprzeładowane / niebadane, przeładowane	Udział procentowy	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
CCC Austria Ges.m.b.H	100%	1,9	-	1,9
CCC Czech s.r.o.	100%	40,1	-	40,1
CCC Factory Sp. z o.o.	100%	24,7	-	24,7
CCC Hrvatska d.o.o.	100%	3,3	-	3,3
CCC Hungary Shoes Kft.	100%	1,3	-	1,3
CCC Isle of Man Ltd.	50%	-	-	-
CCC Obutev d.o.o.	100%	2,2	-	2,2
CCC Russia OOO	75%	0,1	-	0,1
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	100%	6,4	-	6,4
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	100%	280,7	-	280,7
CCC Shoes Ayakkabicylyk Ticaret Limited Sirketi	100%	0,1	-	0,1
CCC Shoes Bulgaria EOOD	100%	0,5	-	0,5
CCC Slovakia, s.r.o.	100%	0,4	-	0,4
CCC.eu Sp. z o.o.	100%	15,4	-	15,4
eobuwie.pl S.A.	74,99%	0,4	-	0,4
NG2 Suisse s.a.r.l.*	100%	0,7	-	0,7
Gino Rossi S.A.	100%	88,0	-	88,0
HR Group Holding s.a.r.l.	30,55%	-	-	-
<b>Razem</b>		<b>466,2</b>	<b>-</b>	<b>466,2</b>

\*Spadek udziały procentowego w NG2 Suisse s.a.r.l. okres do okresu wynika ze sprzedaży tego podmiotu, co opisano w nocie 2.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

Dynamiczny wzrost e-commerce zarówno w odniesieniu do istniejących platform i rynków, jak również nowych oraz otwarcie sklepów w formacie off-price w ramach nowej koncepcji HalfPrice spowodowało zwiększone zapotrzebowanie na usługi w ramach działalności logistycznej i magazynowej. Z tego powodu podjęto działania o charakterze reorganizacyjnym, restrukturyzacyjnym i biznesowym w spółce CCC Factory Sp. z o.o., które skutkują zakończeniem prowadzonej dotychczas działalności produkcyjnej w tym podmiocie wraz z oddaniem ostatniej kolekcji. W 3 kwartale bieżącego roku intencją CCC Factory Sp. z o.o. jest zmiana charakteru działalności na usługi logistyczno-magazynowe na rzecz innych spółek z Grupy Kapitałowej CCC. Z przeprowadzonych analiz planowanego modelu biznesowego nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości udziałów w tym podmiocie.

### 3.2. UDZIELONE POŻYCZKI

#### 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.

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.

	01.02.2021- 31.07.2021	01.01.2020- 31.01.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020
	niebadane, przeładowane	badane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane
<b>Na początek okresu</b>	<b>47,3</b>	<b>250,6</b>	<b>242,3</b>	<b>250,6</b>
Udzielenie pożyczek	840,0	250,9	0,9	0,9
Odsetki naliczone	12,0	19,0	6,8	6,8
Spłaty pożyczek i odsetek	(119,9)	(261,7)	-	(10,0)
Odpis aktualizujący utworzenie	(26,8)	(252,0)	(187,3)	(200,3)
Inne zmiany dotyczące restrukturyzacji pożyczek do Gino Rossi S.A. i Karl Voegelé AG	113,0	-	-	-
Kompensata wierzytelności	-	-	(0,2)	(0,2)
Wynik na różnicach kursowych	0,5	12,2	19,4	36,7
Inne zmiany	-	28,3	-	-
<b>Na koniec okresu</b>	<b>866,1</b>	<b>47,3</b>	<b>81,9</b>	<b>84,5</b>
-krótkoterminowe	51,7	47,3	81,9	84,5
-długoterminowe	814,4	-	-	-

W bieżącym okresie spłata pożyczek w wysokości 119,9 mln PLN dotyczy spłaty pożyczki udzielonej do Gino Rossi w wysokości 32,6 mln PLN plus odsetki w wysokości 3,6 mln oraz spłaty pożyczki udzielonej do KVAG w wysokości 83,7 mln PLN. Szczegółowe informacje opisano w nocie 2.3.

Pozycja inne zmiany dotyczące restrukturyzacji pożyczek od Gino Rossi S.A. i Karl Voegelé AG zawiera wykorzystanie odpisu aktualizującego pożyczkę udzieloną do Gino Rossi S.A. w wysokości 36,0 mln PLN, a także wykorzystanie odpisu aktualizującego pożyczki udzielone do Karl Voegelé AG oraz NG2 Suisse s.a.r.l. Szczegółowe informacje zostały zawarte w nocie 2.3.

Poniżej przedstawiono wartość pożyczek udzielonych na dzień bilansowy w podziale na Spółki:

31.07.2021	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Poziom
niebadane, przeglądane				
CCC Obutev d.o.o.	1,9	-	1,9	1
CCC Hrvatska d.o.o.	1,1	-	1,1	1
CCC Shoes Bulgaria EOOD	9,7	-	9,7	1
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	1,5	-	1,5	1
CCC.eu Sp. z o.o.	877,8	(25,9)	851,9	1
HR Group Holding S.a.r.l	111,2	(111,2)	-	3
HR Group GmbH &Co.KG	28,7	(28,7)	-	3
<b>Razem</b>	<b>1 031,9</b>	<b>(165,8)</b>	<b>866,1</b>	

31.01.2021	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Poziom
badane				
CCC Obutev d.o.o.	1,8	-	1,8	1
CCC Hrvatska d.o.o.	1,1	-	1,1	1
CCC Shoes Bulgaria EOOD	10,3	(0,2)	10,1	1
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	1,4	-	1,4	1
CCC.eu Sp. z o.o.	34,0	(1,2)	32,8	1
NG2 Suisse s.a.r.l.	8,5	(8,5)	-	3
eobuwie.pl S.A.	0,1	-	0,1	1
Karl Voegelé AG	75,9	(75,9)	-	3
Gino Rossi S.A.	36,0	(36,0)	-	3
HR Group Holding S.a.r.l	102,1	(102,1)	-	3
HR Group GmbH &Co.KG	28,1	(28,1)	-	3
<b>Razem</b>	<b>299,3</b>	<b>(252,0)</b>	<b>47,3</b>	

31.07.2020	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Poziom
niebadane, nieprzeglądane				
CCC Obutev d.o.o.	1,8	-	1,8	1
CCC Hrvatska d.o.o.	1,1	-	1,1	1
CCC Shoes Bulgaria EOOD	9,6	-	9,6	1
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	1,5	-	1,5	1
CCC.eu Sp. z o.o.	33,7	-	33,7	1
NG2 Suisse s.a.r.l.	8,3	(8,3)	-	3
eobuwie.pl S.A.	0,1	-	0,1	1
Karl Voegelé AG	74,4	(74,4)	-	3
Gino Rossi S.A.	34,1	-	34,1	1
HR Group Holding S.a.r.l	104,6	(104,6)	-	3
<b>Razem</b>	<b>269,2</b>	<b>(187,3)</b>	<b>81,9</b>	

30.06.2020	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Poziom
niebadane, przeglądane				
CCC Obutev d.o.o.	1,8	-	1,8	1
CCC Hrvatska d.o.o.	1,1	-	1,1	1
CCC Shoes Bulgaria EOOD	9,8	-	9,8	1
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	1,6	-	1,6	1
CCC.eu Sp. z o.o.	36,1	-	36,1	1
NG2 Suisse s.a.r.l.	8,4	(8,4)	-	3
Karl Voegelé AG	75,9	(75,9)	-	3
Gino Rossi S.A.	34,1	-	34,1	1
HR Group Holding S.a.r.l	116,0	(116,0)	-	3
<b>Razem</b>	<b>284,8</b>	<b>(200,3)</b>	<b>84,5</b>	

Odpis aktualizujący pożyczki	01.02.2021 - 31.07.2021	01.01.2020- 31.01.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020
	niebadane, przeładowane	badane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane
<b>Na początek okresu</b>	<b>(252,0)</b>	-	-	-
Utworzenie	(26,8)	(252,0)	(187,3)	(200,3)
Inne zmiany dotyczące restrukturyzacji pożyczek do Gino Rossi S.A. i Karl Voegelé AG	113,0	-	-	-
<b>Na koniec okresu</b>	<b>(165,8)</b>	<b>(252,0)</b>	<b>(187,3)</b>	<b>(200,3)</b>

Udzielone poręczenia kredytowe 31.07.2021	Maksymalna ekspozycja	Poziom	Rezerwa
niebadane, przeglądane			
CCC.eu Sp. z o.o.	1 138,8	1	34,7
eobuwie.pl S.A.	141,6	1	1,5
CCC Factory Sp. z o.o.	73,3	1	1,8
CCC Hungary Shoes Kft.	6,6	1	-
<b>Razem</b>	<b>1 360,3</b>		<b>38,0</b>



Udzielone poręczenia kredytowe 31.01.2021 badane	Maksymalna ekspozycja	Poziom	Rezerwa
Karl Voegele AG	70,3	3	70,3
CCC.eu Sp. z o.o.	1 327,0	1	47,9
CCC Russia OOO	55,2	2	14,1
Gino Rossi S.A.	0,1	3	0,1
eobuwie.pl S.A.	180,0	1	1,3
CCC Factory Sp. z o.o.	4,6	1	0,1
CCC Hungary Shoes Kft.	6,0	1	0,1
<b>Razem</b>	<b>1 643,2</b>		<b>133,9</b>

Udzielone poręczenia kredytowe 30.06.2020 - niebadane, przeładowane Udzielone poręczenia kredytowe 31.07.2020 - niebadane, nieprzeładowane	Maksymalna ekspozycja	Poziom	Rezerwa
Karl Voegele AG	70,4	3	70,4
CCC.eu Sp. z o.o.	1 254,5	1	53,4
CCC Russia OOO	63,4	1	2,5
Gino Rossi S.A.	50,6	1	3,4
eobuwie.pl S.A.	189,2	1	9,1
CCC Factory Sp. z o.o.	4,9	1	0,2
CCC Hrvatska d.o.o.	1,0	1	-
CCC Czech s.r.o.	12,4	1	0,6
CCC Obutev d.o.o.	1,8	1	0,1
CCC Shoes Bulgaria EOOD	8,7	1	0,2
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	1,3	1	0,1
CCC Hungary Shoes Kft.	5,6	1	0,3
<b>Razem</b>	<b>1 663,8</b>		<b>140,3</b>

Na dzień 31 lipca 2021 roku Spółka rozpoznała odpis aktualizujący udzielone pożyczki w wysokości 165,8 mln PLN (na dzień 31 stycznia 2021 r.: 252,0 mln PLN), na który głównie składa się: HR Group Holding s.a.r.l. w wysokości 111,2 mln PLN (na dzień 31 stycznia 2021 r.: 102,1 mln PLN) oraz HR Group GmbH & Co.KG w wysokości 28,7 mln PLN (na dzień 31 stycznia 2021 r.: 28,1 mln PLN). Spółka zaklasyfikowała te pożyczki do aktywów finansowych, które na dzień bilansowy są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. Istotny spadek odpisu aktualizującego wynika głównie z opisanych poniżej dwóch transakcji dotyczących Karl Voegele A.G. oraz Gino Rossi S.A., które wydarzyły się w bieżącym okresie.

Jak ujawniono w nocie 2.3, w związku z restrukturyzacją zadłużenia w spółce NG2 Suisse s.a.r.l. doszło do wykorzystania odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek spółkom Karl Voegele AG oraz NG2 Suisse s.a.r.l., na które w roku ubiegłym rozpoznano odpis aktualizujący obejmujący 100% wartości udzielonych pożyczek na skutek planowanej transakcji sprzedaży udziałów NG2 Suisse s.a.r.l. (na dzień 31 stycznia 2021 r. była to też przyczyna zmiany poziomu klasyfikacji udzielonych pożyczek tym podmiotom z poziomu 1 do 3).

Jak ujawniono w nocie 2.3, w bieżącym okresie na skutek dokapitalizowania jednostki zależnej Gino Rossi S.A. doszło do spłaty pożyczki, która na dzień 31 stycznia 2021 r. została objęta odpisem aktualizującym 100% wartość udzielonej pożyczki na skutek istotnego wpływu pandemii COVID-19 na działalność tego podmiotu oraz planami strategicznymi co do tego podmiotu (na dzień 31 stycznia 2021 r. była to przyczyna zmiany poziomu klasyfikacji udzielonych pożyczek temu podmiotowi z poziomu 1 do 3).

Na dzień 31 lipca 2021 roku Spółka rozpoznała rezerwę na gwarancje kredytowe w wysokości 38,0 mln PLN (na dzień 31 stycznia 2021 r.: 133,9 mln PLN), która dotyczyła głównie udzielonych przez Spółkę poręczeń kredytowych jednostce zależnej CCC.eu Sp. z o.o. w wysokości 34,7 mln PLN (na dzień 31 stycznia 2021 r.: 47,9 mln PLN). Istotny spadek rezerwy wynika głównie z opisanych poniżej dwóch transakcji, które zaszły w bieżącym okresie.

Jak ujawniono w nocie 2.3, przed transakcją zbycia udziałów w NG2 Suisse s.a.r.l. doszło do restrukturyzacji długu. W rezultacie Spółka wykorzystwała utworzoną w roku ubiegłym rezerwę na udzielone poręczenie kredytowe do Karl Voegelé AG spłacając to zobowiązanie do banku.

W roku 2020, w porównaniu do początkowego ujęcia, nastąpił wzrost ryzyka kredytowego dla pożyczki udzielonej dla CCC Russia OOO, głównie w efekcie pandemii COVID-19. Gwarancja kredytowa została przeklasyfikowana z poziomu 1 do 2, w związku z czym Spółka kalkulowała rezerwę na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. W bieżącym okresie CCC Russia OOO zaciągnęła pożyczkę wewnątrzgrupową od CCC.eu Sp. z o.o., która została wykorzystana na spłatę finansowania zewnętrznego. W rezultacie udzielona przez Spółkę gwarancja kredytowa do CCC Russia OOO wygasa, a rezerwa z tego tytułu została rozwiązana.

W przypadku pozostałych pożyczek i gwarancji w ocenie Spółki nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, w związku z czym Spółka kalkuluje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym.

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). Dalszą analizę w zakresie ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka kredytowego przedstawiono w nocie 6.1.

Należności z tytułu pożyczek narażone są na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe.

Poniższa tabela prezentuje aktualne warunki pożyczek udzielonych na dzień 31 lipca 2021 r.

STRONA UMOWY (POŻYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POŻYCZKOBIOBRONA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	LIMIT [MLN]	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	22.06.2021	01.06.2026	1 000,0	PLN	4%
CCC S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	17.12.2014	31.12.2021	9,3	USD	2%
CCC S.A.	CCC Bułgaria	04.12.2014	31.12.2021	4,0	BGN	6%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	22.09.2016	31.12.2021	0,1	EUR	4%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	18.11.2016	31.12.2021	0,1	EUR	4%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	09.12.2016	31.12.2021	0,1	EUR	4%
CCC S.A.	CCC Obutev d.o.o.	18.02.2019	28.02.2022	0,8	EUR	1%
CCC S.A.	CCC Obutev d.o.o.	21.04.2020	30.04.2022	0,3	EUR	1%
CCC S.A.	CCC Hrvatska d.o.o.	28.02.2019	28.02.2022	3,8	HRK	1%
CCC S.A.	HR Group GmbH & Co. KG	17.02.2020	31.03.2023	6,2	EUR	3%
CCC S.A.	OFF Sp. Z o.o.	22.06.2021	01.06.2026	200,0	PLN	4%

Poniższa tabela prezentuje aktualne warunki pożyczek udzielonych na dzień 31 stycznia 2021 r.

STRONA UMOWY (POŻYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POŻYCZKOBIO RKA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	17.12.2014	31.12.2021	9,3	USD	2%
CCC S.A.	CCC Shoes Bulgaria EOOD	14.12.2014	31.12.2021	4,0	BGN	6%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	22.09.2016	31.12.2021	0,1	EUR	4%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	18.11.2016	31.12.2021	0,1	EUR	4%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	09.12.2016	31.12.2021	0,1	EUR	4%
CCC S.A.	NG2 Suisse S.a.r.l.	29.08.2018	31.12.2021	2,0	CHF	1%
CCC S.A.	Karl Vogele AG	02.01.2019	30.04.2021	10,0	CHF	1%
CCC S.A.	Karl Vogele AG	19.03.2019	30.04.2021	8,0	CHF	1%
CCC S.A.	HR Group Holding S.a.r.l.	31.01.2019	31.12.2019	41,5	EUR	8%
CCC S.A.	CCC Obutev d.o.o	18.02.2019	17.02.2021	0,8	EUR	1%
CCC S.A.	CCC Obutev d.o.o	21.04.2020	30.04.2021	0,3	EUR	1%
CCC S.A.	CCC Hrvatska d.o.o.	28.02.2019	27.02.2021	3,8	HRK	1%
CCC S.A.	HR Group GmbH & Co. KG	17.02.2020	31.03.2023	6,2	EUR	3%
CCC S.A.	Gino Rossi S.A.	18.12.2018	20.05.2022	22,1	PLN	WIBOR 3M + 1,65%
CCC S.A.	Gino Rossi S.A.	18.12.2018	31.10.2021	0,4	PLN	WIBOR 1M + 1,4%
CCC S.A.	Gino Rossi S.A.	18.12.2018	31.10.2021	31,4	PLN	WIBOR 1M + 1,3%
CCC S.A.	Gino Rossi S.A.	18.12.2018	31.10.2021	9,5	PLN	WIBOR 1M + 1,4%

Umowy pożyczek wskazanych w powyższej tabeli nie posiadają zabezpieczeń.

W trakcie roku obrotowego techniki szacowania i istotne założenia nie uległy zmianie w stosunku do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 stycznia 2021 r.

### 3.3. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W prezentowanych okresach Spółka dokonała następujących transakcji z jednostkami zależnymi :

JEDNOSTKI ZALEŻNE				
	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.07.2021	31.07.2021	01.02.2021-31.07.2021	01.02.2021-31.07.2021
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
CCC Austria G.m.b.H	-	0,1	0,1	-
CCC Czech s.r.o.	0,5	-	-	-
CCC Factory Sp. z o.o.	1,9	0,1	0,5	1,8
CCC Hrvatska d.o.o.	-	1,1	-	-
CCC Hungary Shoes Kft.	-	-	0,1	-
CCC Obutev d.o.o.	-	1,9	-	-
CCC Russia OOO	-	-	0,4	-
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	-	1,6	-	-
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	2,7	-	-	3,7
CCC Shoes Bulgaria EOOD	-	9,9	0,4	-
CCC.eu Sp. z o.o.	112,3	919,9	85,9	752,4
DeeZee Sp. z o.o.	-	-	0,2	-
eobuwie.pl S.A.	0,3	2,5	11,0	0,4
Gino Rossi S.A.	0,6	-	31,2	21,7*
Shoe Express S.A.	-	0,1	0,1	-
OFF Sp. z o.o.	0,4	0,4	6,3	1,8
<b>Razem</b>	<b>118,7</b>	<b>937,6</b>	<b>136,2</b>	<b>760,1</b>

\*Dotyczy nieruchomości nabytej od Gino Rossi S.A.

JEDNOSTKI ZALEŻNE				
	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	30.06.2020	30.06.2020	01.01.2020 – 30.06.2020	01.01.2020 – 30.06.2020
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
CCC Austria G.m.b.H	-	-	0,1	-
CCC Czech s.r.o.	0,6	-	-	-
CCC Factory Sp. z o.o.	0,9	0,1	0,1	-
CCC Hrvatska d.o.o.	-	1,1	-	-
CCC Obutev d.o.o.	-	1,8	-	-
CCC Russia OOO	-	0,4	0,1	-
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	-	1,5	-	-
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	2,8	-	-	1,0
CCC Shoes Ayakkabicilik Limited	-	0,2	-	-

CCC Shoes Bulgaria EOOD	-	9,9	0,3	-
CCC.eu Sp. z o.o.	72,7	69,7	5,9	406,5
eobuwie.pl S.A.	0,5	9,9	0,9	0,5
Gino Rossi S.A.	-	35,8	1,0	-
Karl Voegele AG	-	0,3	0,4	-
NG2 Suisse sarl	0,3	1,3	-	-
Shoe Express S.A.	-	0,2	0,1	-
<b>Razem</b>	<b>77,8</b>	<b>132,2</b>	<b>9,1</b>	<b>408,0</b>

**JEDNOSTKI ZALEŻNE**

	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.07.2020	31.07.2020	01.02.2020 – 31.07.2020	01.02.2020 – 31.07.2020
	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, nieprzeładowane
CCC Austria G.m.b.H	-	-	0,1	-
CCC Czech s.r.o.	0,1	-	-	-
CCC Factory Sp. z o.o.	0,6	0,2	0,3	-
CCC Hrvatska d.o.o.	-	1,1	-	-
CCC Obutev d.o.o.	-	1,8	-	-
CCC Russia OOO	-	0,1	0,1	-
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	-	1,5	-	-
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	-	-	-	1,1
CCC Shoes Bulgaria EOOD	-	9,8	0,3	-
CCC.eu Sp. z o.o.	65,0	77,3	39,4	748,6
eobuwie.pl S.A.	0,8	5,3	10,1	-
Gino Rossi S.A.	-	34,3	0,9	-
Karl Voegele AG	74,6	-	0,4	-
Shoe Express S.A.	-	0,2	0,1	-
<b>Razem</b>	<b>141,1</b>	<b>131,6</b>	<b>51,7</b>	<b>3,1</b>

W prezentowanych okresach Spółka dokonała następujących transakcji z jednostkami stowarzyszonymi:

<b>JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b>				
	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.07.2021	31.07.2021	01.02.2021-31.07.2021	01.02.2021-31.07.2021
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
HR Group Holding S.a.r.l.	-	-	8,0	-
<b>Razem</b>	-	-	<b>8,0</b>	-

<b>JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b>				
	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	30.06.2020	30.06.2020	01.01.2020 – 30.06.2020	01.01.2020 – 30.06.2020
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
HR Group Holding S.a.r.l.	-	-	6,6	-
<b>Razem</b>	-	-	<b>6,6</b>	-

<b>JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b>				
	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.07.2020	31.07.2020	01.02.2020 - 31.07.2020	01.02.2020 - 31.07.2020
	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
HR Group Holding S.a.r.l.	-	-	5,4	-
<b>Razem</b>	-	-	<b>5,4</b>	-

W prezentowanych okresach Spółka dokonała następujących transakcji z powiązanymi poprzez kluczowy personel:

<b>JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM</b>				
	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.07.2021	31.07.2021	01.02.2021-31.07.2021	01.02.2021-31.07.2021
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
Forum Kielce	-	-	1,1	0,8
Forum Lubin	-	-	-	0,7
GP Sp. z o.o.	-	-	-	0,9
<b>Razem</b>	-	-	<b>1,1</b>	<b>2,4</b>

<b>JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM</b>				
	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	30.06.2020	30.06.2020	01.01.2020 – 30.06.2020	01.01.2020 – 30.06.2020
	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane	niebadane, przeglądane
Forum Kielce	0,1	-	-	0,5
Forum Lubin	0,2	-	-	0,5
GP Sp. z o.o.	-	-	-	0,2
<b>Razem</b>	<b>0,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,2</b>

<b>JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM</b>				
	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.07.2020	31.07.2020	01.02.2020 – 31.07.2020	01.02.2020 – 31.07.2020
	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, nieprzeglądane
Forum Kielce	-	-	-	0,7
Forum Lubin	-	-	-	0,6
GP Sp. z o.o.	-	-	-	0,3
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,6</b>

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

#### WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

Spółka w okresach sprawozdawczych poniosła koszty świadczeń pracowniczych oraz płatności opartych na akcje zaprezentowanych w poniższej tabeli.

ORGAN	WYNAGRODZENIE STAŁE	INNE (PREMIE)	RAZEM
<b>01.02.2021 - 31.07.2021 - niebadane, przeglądane</b>			
Członkowie Zarządu	2,4	25,5	27,9
Rada Nadzorcza	0,2	0,1	0,3
<b>Razem</b>	<b>2,6</b>	<b>25,6</b>	<b>28,2</b>
<b>01.02.2020 - 31.07.2020 - niebadane, nieprzeglądane</b>			
Członkowie Zarządu	1,2	0,3	1,5
Rada Nadzorcza	0,2	-	0,2
<b>Razem</b>	<b>1,46</b>	<b>0,28</b>	<b>1,74</b>
<b>01.01.2020 - 30.06.2020 - niebadane, przeglądane</b>			
Członkowie Zarządu	1,2	0,3	1,5
Rada Nadzorcza	0,2	-	0,2
<b>Razem</b>	<b>1,46</b>	<b>0,28</b>	<b>1,74</b>

Inne wynagrodzenia dla Zarządu wynikają z płatności w formie akcji opisanych szerzej w nocie 6.2 niniejszego sprawozdania finansowego.





## 4. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ

### 4.1 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Zgodnie z polityką Spółki wypłata dywidendy jest możliwa w wysokości nie niższej niż 33% oraz nie wyższej niż 66% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej, przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej przy założeniu, że relacja długu netto do EBITDA, rozumianej jako: zysk (strata) z działalności operacyjnej przed potrąceniem kosztów amortyzacji, na koniec roku obrotowego którego dotyczyć będzie podział zysku, wynosiła będzie poniżej 3,0. Szczegółowe informacje na temat polityki dywidendowej zawarto w Sprawozdaniu z działalności Grupy.

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

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

#### 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 ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszone o koszty emisji,
- zyski zatrzymane utworzone z podziału wyniku finansowego, niepodzielonego wyniku finansowego oraz zysku (straty) netto za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe oraz w oparciu o uruchomiony program opcji na akcje dla pracowników.

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

#### KAPITAŁ AKCYJNY

Na dzień 31 lipca 2021 roku, 31 stycznia 2021 roku, 31 lipca 2020 roku oraz 30 czerwca 2020 roku kapitał akcyjny Spółki składał się z 54,87 mln akcji o wartości 0,10 PLN, w tym 48,22 mln akcji zwykłych i 6,65 mln akcji uprzywilejowanych co do głosu. Wartość kapitału akcyjnego na dzień 31 lipca 2021 roku, 31 stycznia 2021 roku, 31 lipca 2020 roku oraz 30 czerwca 2020 roku wyniosła 5,5 mln PLN. Na dzień bilansowy kapitał akcyjny był w całości opłacony i zarejestrowany. Akcjonariusze dysponują prawem pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych przeznaczonych do zbycia.

Podmiotem posiadającym kontrolę nad Jednostką Dominującą jest spółka ULTRO s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, która posiada 31,12% udziałów w kapitale akcyjnym i 38,32% udziałów w ogólnej liczbie głosów. Podmiot ten zależny jest od Dariusza Miłka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej CCC S.A. Pozostałe informacje dotyczące akcjonariuszy zawarto w Sprawozdaniu z działalności Grupy.

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

Kapitał zapasowy obejmuje głównie kapitał z nadwyżki wartości sprzedaży nad wartością nominalną wyemitowanych akcji oraz kapitał z rozliczenia programów świadczeń pracowniczych opartych na akcjach rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Wartość kapitału zapasowego na dzień 31 lipca 2021 r. wyniosła 490,3 mln PLN (na 31 stycznia 2021 r., 31 lipca 2021 r. i 30 czerwca 2020 r.: 1 148,0 mln PLN).

**ZYSKI ZATRZYMANE**

Zyski zatrzymane obejmują: zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych (w tym kwoty przekazane na kapitał zapasowy zgodnie z wymogami KSH) oraz stratę roku obrotowego. Na dzień bilansowy 31 lipca 2021 roku zyski zatrzymane wyniosły 435,3 mln PLN. Na dzień 31 stycznia 2021 roku (347,7) mln PLN, na dzień 31 lipca 2020 roku (73,2) mln PLN, a na dzień 30 czerwca 2020 roku (100,3) mln PLN.

**ZYSK NA AKCJĘ**

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

Zysk na akcję podstawową i rozwodnioną wyniósł 2,28 PLN za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2021 roku. Za okres 6 miesięcy zakończony 31 lipca 2020 roku strata na akcję podstawową i rozwodnioną wyniosła (8,26) PLN. Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku strata na akcję podstawową i rozwodnioną wyniosła (9,31) PLN.

	<b>01.02.2021- 31.07.2021</b>	<b>01.02.2020- 31.07.2020</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
	niebadane, przeładowane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane
Średnioważona ilość akcji (szt.)	54 868 000	44 040 581	44 040 581
Potencjalna liczba akcji (szt.)	–	293 730	293 730
<b>RAZEM (szt.)</b>	<b>54 868 000</b>	<b>44 334 311</b>	<b>44 334 311</b>
Zysk (strata) netto	125,3	(377,9)	(410,0)
Zysk (strata) na akcję podstawowy (PLN)	2,28	(8,26)	(9,31)
Zysk (strata) na akcję rozwodniony (PLN)	2,28	(8,26)	(9,31)
Liczba warrantów (szt.)	–	293 730	293 730
Cena warrantów (PLN)	–	211,4	211,4
Średnia cena akcji w trakcie okresu (PLN)	107,8	63,9	64,4
Cena akcji na koniec okresu (w PLN)	121,6	59,7	59,7
Liczba akcji dla zysku (straty) zwykłego na akcję (szt.)	54 867 999,8	45 734 666,7	44 040 580,6
Liczba akcji po korekcie (szt.)	54 867 999,8	45 734 666,7	44 040 580,6
Zysk (strata) netto [mln PLN]	125,3	(377,9)	(410,0)
<b>Zysk (strata) rozwodniony na akcję (PLN)</b>	<b>2,28</b>	<b>(8,26)</b>	<b>(9,31)</b>

**DYWIDENDA**

W dniu 22 czerwca 2021 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CCC S.A. podjęło uchwałę nr 5/ZWZA/2021 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. i zakończony 31 stycznia 2021 r. w wysokości 657,7 mln PLN z kapitału zapasowego.

W dniu 24 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CCC S.A. podjęło uchwałę nr 5/ZWZA/2020 w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2019 w wysokości 50,8 mln PLN z kapitału zapasowego.

W bieżącym roku Spółka nie deklarowała, ani nie wypłaciła dywidendy.

## 4.2 ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zobowiązania z tytułu zadłużenia obejmują głównie kredyty bankowe, zobowiązania z tytułu leasingu oraz wyemitowane obligacje. Zobowiązania z tytułu zadłużenia są ujmowane początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne związane z uzyskaniem finansowania.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wycenia się w zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Koszty finansowe odnoszone są do wyniku finansowego w ciężar kosztów finansowych za wyjątkiem kosztów, które dotyczą finansowania wytworzenia środków trwałych (zgodnie z polityką w nocie 5.3).

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

#### A) Zmiana warunków umownych

W przypadku zmiany warunków umownych zobowiązania finansowego:

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

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

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

#### B) Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych

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

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI**

Poniższa nota prezentuje dane dotyczące kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę w instytucjach finansowych oraz w ramach Grupy Kapitałowej CCC S.A.

Zobowiązania z tytułu leasingu opisano odrębnie w nocie 5.3.

niebadane, przeglądane	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI				RAZEM
	DŁUGO-TERMINOWE	KRÓTKO-TERMINOWE	W RACHUNKU BIEŻĄCYM	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI	
<b>Stan 01.02.2021</b>	<b>247,1</b>	<b>0,1</b>	-	<b>210,3</b>	<b>457,5</b>
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia					
-otrzymane finansowanie	-	47,2	-	-	47,2
Naliczenie odsetek	-	2,9	-	2,2	5,1
Płatności z tytułu zadłużenia	-	-	-	-	
-spłaty kapitału	-	(47,2)	-	-	(47,2)
-odsetki zapłacone	-	(2,9)	-	(1,6)	(4,5)
Pozostałe zmiany niepieniężne	0,9	-	-	-	0,9
<b>Stan na 31.07.2021</b>	<b>248,0</b>	<b>0,1</b>	-	<b>210,9</b>	<b>459,0</b>
krótkoterminowe	-	0,1	-	0,9	1,0
długoterminowe	248,0	-	-	210,0	458,0

badane	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI				RAZEM
	DŁUGO-TERMINOWE	KRÓTKO-TERMINOWE	W RACHUNKU BIEŻĄCYM	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI	
<b>Stan na 01.01.2020</b>	-	<b>111,4</b>	-	<b>210,0</b>	<b>321,4</b>
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia					
-otrzymane finansowanie	250,0	-	-	-	250,0
Naliczenie odsetek	-	1,4	-	5,2	6,6
Płatności z tytułu zadłużenia	-	-	-	-	
-spłaty kapitału	-	(111,7)	-	-	(111,7)
-odsetki zapłacone	-	(1,3)	-	(4,9)	(6,2)
Wzrost z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	0,1	-	-	0,1
Pozostałe zmiany niepieniężne	(2,9)	0,2	-	-	(2,7)
<b>Stan na 31.01.2021</b>	<b>247,1</b>	<b>0,1</b>	-	<b>210,3</b>	<b>457,5</b>
krótkoterminowe	-	0,1	-	210,3	210,4
długoterminowe	247,1	-	-	-	247,1

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI					
niebadane, nieprzełądane	DŁUGO-TERMINOWE	KRÓTKO-TERMINOWE	W RACHUNKU BIEŻĄCYM	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI	RAZEM
<b>Stan na 01.02.2020</b>	-	112,1	0,6	210,5	323,2
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia					
-otrzymane finansowanie	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	-	0,4	-	3,9	4,3
Płatności z tytułu zadłużenia					
-spłaty kapitału	-	(111,4)	-	-	(111,4)
-odsetki zapłacone	-	(0,4)	-	(3,9)	(4,3)
Spadek z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	-	(0,6)	-	(0,6)
Pozostałe zmiany niepieniężne - wycena bilansowa	-	(0,7)	-	0,1	(0,6)
<b>Stan na 31.07.2020</b>	-	-	-	210,6	210,6
krótkoterminowe	-	-	-	210,6	210,6
długoterminowe	-	-	-	-	-

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI					
niebadane, przełądane	DŁUGO-TERMINOWE	KRÓTKO-TERMINOWE	W RACHUNKU BIEŻĄCYM	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2020</b>	-	111,4	-	210,0	321,4
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia					
-otrzymane finansowanie	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	-	0,5	-	3,2	3,7
Płatności z tytułu zadłużenia					
-spłaty kapitału	-	(111,7)	-	-	(111,7)
-odsetki zapłacone	-	(0,8)	-	(3,2)	(4,0)
Pozostałe zmiany niepieniężne - wycena bilansowa	-	0,6	-	-	0,6
<b>Stan na 30.06.2020</b>	-	-	-	210,0	210,0
krótkoterminowe	-	-	-	210,0	210,0
długoterminowe	-	-	-	-	-

Na skutek pandemii koronawirusa Spółka zawarła umowy z instytucjami finansującymi działalność Grupy Kapitałowej i Spółki – szerszy opis zawarto w punkcie „Kontynuacja działalności” w nocie objaśniającej 1 do niniejszego Sprawozdania Finansowego oraz w Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale *Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa*.

W wyniku przeprowadzonych rozmów z instytucjami finansującymi działalność Grupy Kapitałowej CCC, w tym Spółki, zapewniono długoterminowe finansowanie działalności Spółki poprzez:

- przesunięcie terminu wykupu obligacji o kolejne 5 lat, tj. na dzień 29 czerwca 2026 roku, co zostało zatwierdzone przez obligatariuszy w dniu 17 maja 2021 roku poprzez podjęcie stosownych uchwał (więcej informacji zawarto w Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale *Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa*) - w ocenie Spółki zmiany warunków umownych tych zobowiązań finansowych były znaczące ze względu na istotne wydłużenie okresu finansowania oraz wzrostu stopy

procentowej, Spółka zaprzestała ujmowania istniejącego zobowiązania i ujęła nowe zobowiązanie; prowizja związana ze zmianą warunków emisji obligacji w wysokości 6,3 mln PLN została ujęta w kosztach finansowych;

- rozdzielenie wspólnego finansowania CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o., eobuwie.pl S.A. i Gino Rossi S.A. zawartego z PKO BP S.A. w taki sposób, że limit w kwocie 161,6 mln PLN został odłączony i przypisany wyłącznie eobuwie.pl S.A. z terminem zapadalności 21 listopada 2022 roku. Tym samym na dzień bilansowy CCC S.A. oraz CCC eu Sp. z o.o. wykorzystują limit udzielony na podstawie umowy w ramach sublimitu: kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 60,0 mln PLN, gwarancji bankowych do kwoty 49,4 mln PLN, kredytu obrotowego nieodnawialnego w kwocie 220,0 mln PLN.

Z istniejącym zadłużeniem wiąże się ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności. Opis ekspozycji na ryzyka finansowe znajduje się w nocie 6.1.

Spłaty powyższych zobowiązań objęte są następującymi zabezpieczeniami:

	31.07.2021	31.01.2021	31.07.2020	30.06.2020
	<b>KWOTA/LUB WARTOŚĆ BILANSOWA ZABEZPIECZENIA</b>			
	niebadane, przeładowane	badane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane
Poręczenia udzielone	2 348,3	110,0	125,6	125,6
Hipoteki kaucyjne na nieruchomości	4 453,5	2 636,1	1 814,7	1 814,7
Zastaw rejestrowany na rzeczach ruchomych	243,1	536,2	1 440,1	1 440,1
Weksle in blanco	1 122,4	851,8	267,3	267,3

Spółka posiada umowy z bankami na mocy których banki udzieliły gwarancji podmiotom wynajmującym lokale, w których Spółka prowadzi działalność handlową.

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

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

Tabela wskazana poniżej, jako aktualny na dzień bilansowy wynik analizy umownych terminów wymagalności zobowiązań finansowych, zawiera zestawienie niezdyktowanych płatności wynikających z istniejącego zadłużenia finansowego oraz pokazuje umowne terminy wymagalności CCC S.A.

CCC S.A. odnotowuje przychody z prowadzonej głównej działalności polegającej na sprzedaży detalicznej towarów. Przychody gotówkowe są, co do zasady realizowane w terminach odpowiadających terminom transakcji sprzedaży detalicznej, a zatem CCC S.A. nie ponosi istotnego ryzyka otrzymania płatności z transakcji handlowych od kontrahentów detalicznych. Na podstawie transakcji sprzedaży detalicznej Spółka rozpoznaje przychody gotówkowe w momencie dokonania sprzedaży w większości przypadków.

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

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

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

Stan na 31.07.2021 - niebadane, przeglądane	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	POWYŻEJ 5 LAT		
Kredyty	1,6	4,3	251,5	-	-	257,4	248,1
Obligacje	-	10,0	30,0	219,9	-	259,9	210,9
Zobowiązania handlowe i inne	84,1	170,3	-	-	-	254,4	254,4
Udzielone gwarancje	1 360,3	-	-	-	-	1 360,3	1 360,3
Zobowiązania do zwrotu	5,0	-	-	-	-	5,0	5,0
Zobowiązania leasingowe	66,5	156,6	351,8	234,6	89,5	899,0	841,2
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>1 517,5</b>	<b>341,2</b>	<b>633,3</b>	<b>454,5</b>	<b>89,5</b>	<b>3 036,0</b>	<b>2 919,9</b>

Stan na 31.01.2021 - badane	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS- KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
Kredyty	0,2	-	250,0	-	-	250,2	247,2
Obligacje	-	211,6	-	-	-	211,6	210,3
Zobowiązania handlowe i inne	16,7	0,1	-	-	-	16,8	16,8
Zobowiązania do zwrotu	3,9	-	-	-	-	3,9	3,9
Udzielone gwarancje	1 643,2	-	-	-	-	1 643,2	1 643,2
Zobowiązania leasingowe	46,9	154,1	415,2	207,6	112,2	936,0	872,3
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>1 710,9</b>	<b>365,8</b>	<b>665,2</b>	<b>207,6</b>	<b>112,2</b>	<b>3 061,7</b>	<b>2 993,7</b>

Stan na 31.07.2020 - niebadane, nieprzebadane	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS- KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
Obligacje	-	213,1	-	-	-	213,1	210,6
Zobowiązania handlowe i inne	24,4	53,0	-	-	-	77,4	77,4
Udzielone gwarancje	1 663,8	-	-	-	-	1 663,8	1 663,8
Zobowiązania do zwrotu	2,8	-	-	-	-	2,8	2,8
Zobowiązania leasingowe	34,5	130,3	426,6	213,3	120,8	925,5	878,8
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>1 725,5</b>	<b>396,4</b>	<b>426,6</b>	<b>213,3</b>	<b>120,8</b>	<b>2 882,6</b>	<b>2 833,4</b>

Stan na 30.06.2020 - niebadane, przebadane	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS- KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
Obligacje	-	212,5	-	-	-	212,5	210,0
Zobowiązania handlowe i inne	94,9	3,1	0,9	-	-	98,9	98,9
Udzielone gwarancje	1 663,8	-	-	-	-	1 663,8	1 663,8
Zobowiązania do zwrotu	2,8	-	-	-	-	2,8	2,8
Zobowiązania leasingowe	54,1	131,6	421,4	210,7	114,1	931,9	876,6
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	3,2	-	-	-	-	3,2	3,2
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>1 818,8</b>	<b>347,2</b>	<b>422,3</b>	<b>210,7</b>	<b>114,1</b>	<b>2 913,1</b>	<b>2 855,3</b>

Wartość udzielonych gwarancji zaprezentowane w powyższych notach dotyczą zobowiązań pozabilansowych oszacowanych do analizy rezerwy ECL w wysokości 38,0 mln PLN. Udzielone gwarancje zostały szerzej opisane w nocie 3.2, 6.1 oraz Sprawozdaniu z działalności Grupy.



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

niebadane, przeglądane	Należności od odbiorców, pozostałe należności	Zobowiązania wobec dostawców, pozostałe zobowiązania, zobowiązania wobec pracowników
Stan na 01.02.2021	247,2	119,1
Stan na 31.07.2021	84,5	418,4
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>162,7</b>	<b>299,3</b>
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu z tytułu udzielonych/otrzymanych poręczeń	15,1	(5,8)
Zmiany stanu zobowiązań/należności inwestycyjnych	4,6	(18,9)
Pozostałe	(0,3)	1,4
<b>Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>182,1</b>	<b>276,0</b>

niebadane, nieprzeglądane	Należności od odbiorców, pozostałe należności	Zobowiązania wobec dostawców, pozostałe zobowiązania, zobowiązania wobec pracowników
Stan na 01.02.2020	37,2	552,8
Stan na 31.07.2020	80,7	198,8
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(43,5)</b>	<b>(354,0)</b>
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu z tytułu udzielonych poręczeń	6,4	-
Zmiany stanu zobowiązań/należności inwestycyjnych	(1,0)	2,7
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	-	11,0
Pozostałe	3,9	(3,7)
<b>Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(34,2)</b>	<b>(344,0)</b>

niebadane, przeglądane	Należności od odbiorców, pozostałe należności	Zobowiązania wobec dostawców, pozostałe zobowiązania, zobowiązania wobec pracowników
Stan na 01.01.2020	37,3	550,9
Stan na 30.06.2020	78,4	219,3
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(41,0)</b>	<b>(331,5)</b>
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu z tytułu udzielonych poręczeń	6,4	-
Zmiany stanu zobowiązań/należności inwestycyjnych	(0,8)	2,7
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	-	29,4
Pozostałe	0,1	(4,0)
<b>Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(35,3)</b>	<b>(303,4)</b>

	01.02.2021- 31.07.2021 niebadane, przełgądane	01.02.2020- 31.07.2020 niebadane, nieprzełgądane	01.01.2020- 30.06.2020 niebadane, przełgądane
<b>Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem:</b>			
Zmiana stanu rezerw	-	3,4	3,4
Zmiana stanu rezerw na poręczenia i gwarancje kredytowe	(47,0)	140,0	140,0
Zmiana odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(50,0)	187,3	200,3
Poręczenia udzielone	(9,3)	(6,4)	(6,4)
Wycena opcji HR Group	-	13,3	13,3
Odpis aktualizujący udziały w NG2 Suisse s.a.r.l	-	45,5	45,5
Odpis aktualizujący udziały w CCC Austria Ges.m.b.H	74,2	-	-
Pozostałe	(21,5)	36,8	23,7
<b>Razem</b>	<b>(53,6)</b>	<b>420,0</b>	<b>419,7</b>

	01.02.2021- 31.07.2021 niebadane, przełgądane	01.02.2020- 31.07.2020 niebadane, przełgądane	01.01.2020- 30.06.2020 niebadane, przełgądane
<b>Amortyzacja wynikająca ze zmiany stanu środków trwałych, wartości niematerialnych oraz prawa do użytkowania</b>			
Wartość amortyzacji wykazana w notach środków trwałych, wartości niematerialnych oraz prawa do użytkowania	109,0	119,1	123,1
Zmiana z tytułu refaktur kosztów	(5,2)	-	-
Dotacje	(0,9)	(1,8)	(1,8)
<b>Razem</b>	<b>103,0</b>	<b>117,3</b>	<b>121,3</b>

**JENNY FAIRY**

## 5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO 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 – nieamortyzowane
- inne aktywa niematerialne – 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.

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

niebadane, przeglądane	ZNAKI TOWAROWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE		RAZEM
	PATENTY, LICENCJE	W BUDOWIE	
<b>Wartość brutto 01.02.2021</b>	<b>12,4</b>	<b>0,3</b>	<b>12,7</b>
<b>Umorzenie skumulowane 01.02.2021</b>	<b>(10,8)</b>	<b>-</b>	<b>(10,8)</b>
<b>Wartość netto 01.02.2021</b>	<b>1,6</b>	<b>0,3</b>	<b>1,9</b>
Amortyzacja	(0,3)	-	(0,3)
Nabycie	1,1	0,4	1,5
<b>Wartość brutto 31.07.2021</b>	<b>12,7</b>	<b>0,6</b>	<b>13,3</b>
<b>Umorzenie skumulowane 31.07.2021</b>	<b>(10,4)</b>	<b>-</b>	<b>(10,4)</b>
<b>Wartość netto 31.07.2021</b>	<b>2,4</b>	<b>0,6</b>	<b>3,0</b>

<b>badane</b>	<b>ZNAKI TOWAROWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE PATENTY, LICENCJE</b>		<b>W BUDOWIE</b>	<b>RAZEM</b>
<b>Wartość brutto 01.01.2020</b>	<b>11,5</b>		<b>-</b>	<b>11,5</b>
<b>Umorzenie skumulowane 01.01.2020</b>	<b>(10,1)</b>		<b>-</b>	<b>(10,1)</b>
<b>Wartość netto 01.01.2020</b>	<b>1,4</b>		<b>-</b>	<b>1,4</b>
Amortyzacja	(0,7)		-	(0,7)
Nabycie	0,9		0,3	1,2
<b>Wartość brutto 31.01.2021</b>	<b>12,4</b>		<b>0,3</b>	<b>12,7</b>
<b>Umorzenie skumulowane 31.01.2021</b>	<b>(10,8)</b>		<b>-</b>	<b>(10,8)</b>
<b>Wartość netto 31.01.2021</b>	<b>1,6</b>		<b>0,3</b>	<b>1,9</b>

<b>niebadane, nieprzeładowane</b>	<b>ZNAKI TOWAROWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE PATENTY I LICENCJE</b>		<b>W BUDOWIE</b>	<b>RAZEM</b>
<b>Wartość brutto 01.02.2020</b>	<b>11,5</b>		<b>-</b>	<b>11,5</b>
<b>Umorzenie skumulowane 01.02.2020</b>	<b>(10,1)</b>		<b>-</b>	<b>(10,1)</b>
<b>Wartość netto 01.02.2020</b>	<b>1,4</b>		<b>-</b>	<b>1,4</b>
Amortyzacja	(0,4)		-	(0,4)
<b>Wartość brutto 31.07.2020</b>	<b>11,4</b>		<b>-</b>	<b>11,4</b>
<b>Umorzenie skumulowane 31.07.2020</b>	<b>(10,5)</b>		<b>-</b>	<b>(10,5)</b>
<b>Wartość netto 31.07.2020</b>	<b>1,0</b>		<b>-</b>	<b>1,0</b>

<b>niebadane, przeładowane</b>	<b>ZNAKI TOWAROWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE PATENTY I LICENCJE</b>		<b>W BUDOWIE</b>	<b>RAZEM</b>
<b>Wartość brutto 01.01.2020</b>	<b>11,5</b>		<b>-</b>	<b>11,5</b>
<b>Umorzenie skumulowane 01.01.2020</b>	<b>(10,1)</b>		<b>-</b>	<b>(10,1)</b>
<b>Wartość netto 01.01.2020</b>	<b>1,4</b>		<b>-</b>	<b>1,4</b>
Amortyzacja	(0,4)		-	(0,4)
<b>Wartość brutto 30.06.2020</b>	<b>11,4</b>		<b>-</b>	<b>11,4</b>
<b>Umorzenie skumulowane 30.06.2020</b>	<b>(10,5)</b>		<b>-</b>	<b>(10,5)</b>
<b>Wartość netto 30.06.2020</b>	<b>1,0</b>		<b>-</b>	<b>1,0</b>

Na dzień 31 lipca 2021 r. na wartość netto znaków towarowych, patentów i licencji składają się głównie: nabyty w zeszłym roku znak towarowy AMERICANOS o wartości 0,9 mln PLN oraz nabyte w bieżącym okresie prawa autorskie BADURA o wartości 1,1 mln PLN. Nie wystąpiły przesłanki utraty wartości.

### 5.1.1 WARTOŚĆ FIRMY

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Ujęta w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wartość firmy powstała na nabyciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa (zwanej dalej „jednostką”).

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

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

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

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

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

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

Spółka	Data nabycia	Stan na dzień 01.02.2021 (badane)	Korekty in plus- finalne rozliczenie	Korekty in minus- finalne rozliczenie	Nabycie	Różnice kursowe z przeliczenia	Stan na dzień 31.07.2021 (niebadane, przeglądane)	Segment - CGU
Przedsięwzięcie Adler International Sp. z o.o. sp. k.	07.2018	48,8	-	-	-	-	48,8	Działalność dystrybucyjna - Detal - Polska i e-commerce

Na dzień 31 lipca 2021 r. Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzeniu testu na utratę wartości ośrodka wypracowujących środki pieniężne, do którego została przypisana istotna wartość firmy o nieokreślonym okresie użytkowania, tj. przedsięwzięcie (ZCP) Adler International Sp. z o.o. sp.k.

## 5.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do 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	POZOSTAŁY OKRES UŻYTKOWANIA
Inwestycje w sklepach	Okres amortyzacji zależy od dwóch czynników i przyjmuje 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)	
Fabryka i dystrybucja	* budynki	* od 10 do 40 lat
	* maszyny i urządzenia	* od 10 do 40 lat
	* środki transportowe	* od 5 do 10 lat
	* inne aktywa rzeczowe	* od 5 do 10 lat
Pozostałe	* maszyny i urządzenia	* od 3 do 15 lat
	* środki transportowe	* od 5 do 10 lat
	* inne aktywa rzeczowe	* od 5 do 10 lat

Metoda amortyzacji oraz jej okres weryfikowane są na każdy dzień bilansowy

**Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (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 na działalności operacyjnej realizowany przez każdą z jednostek detalicznych. W celu oszacowania odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych Spółka bierze pod uwagę następujące przesłanki:

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

W przypadku uznania aktywa za nieodzyskiwalne Spółka dokonuje odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości nadwyżki poniesionych nakładów inwestycyjnych nad wartością odzyskiwalną. Odpis ujmowany 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) 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 odnoszone są w pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od rzeczowych aktywów trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

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 amortyzacji nigdy nie jest dłuższy niż przyjęty okres leasingu. Przyjęte okresy użytkowania zostały opisane powyżej.

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

Środki trwałe w budowie obejmują przede wszystkim nakłady inwestycyjne ponoszone w sklepach.

Informacje na temat środków trwałych stanowiących zabezpieczenie zaciągniętego zadłużenia przedstawiono w 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 wniosowała o dotację z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w związku z realizowaną inwestycją budowy magazynu wysokiego składowania zlokalizowanego w Polkowicach. Ostateczna wysokość dotacji została ustalona na kwotę 38,5 mln PLN. Na dzień bilansowy wartość nierozliczonej dotacji wynosi 16,7 mln PLN. Na dzień 31 stycznia 2021 roku kwota nierozliczonej dotacji wynosiła 17,7 mln PLN, 19,5 mln PLN na dzień 31 lipca 2020 roku oraz 19,8 mln PLN na dzień 30 czerwca 2020 r. Dotacja ta, zgodnie z polityką rachunkowości Spółki jest prezentowana w pozycji „Otrzymane dotacje” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.



	INWESTYCJE W SKLEPACH	DYSTRYBUCJA			POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE					RAZEM
		GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM	GRUNTY I BUDYNKI	MASZYNY I URZĄDZENIA	INNE	RAZEM	
<b>Wartość brutto 01.02.2021</b>	<b>535,1</b>	<b>230,2</b>	<b>120,9</b>	<b>1,5</b>	<b>352,6</b>	<b>56,3</b>	<b>1,9</b>	<b>5,0</b>	<b>63,2</b>	<b>950,9</b>
<b>Umorzenie skumulowane 01.02.2021</b>	<b>(245,3)</b>	<b>(33,3)</b>	<b>(96,1)</b>	<b>-</b>	<b>(129,4)</b>	<b>(9,1)</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(4,5)</b>	<b>(15,2)</b>	<b>(389,9)</b>
<b>Wartość netto 01.02.2021</b>	<b>289,8</b>	<b>196,9</b>	<b>24,8</b>	<b>1,5</b>	<b>223,2</b>	<b>47,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,5</b>	<b>48,0</b>	<b>561,0</b>
Nabycia	58,6	-	0,1	2,4	2,5	22,4	0,3	0,3	23,0	84,1
Amortyzacja	(29,3)	(2,9)	(5,1)	-	(8,0)	(1,4)	-	(0,1)	(1,5)	(38,8)
Likwidacje i sprzedaż	(12,8)	-	-	-	-	-	-	(0,2)	(0,2)	(13,0)
Likwidacja i sprzedaż (umorzenie)	9,5	-	-	-	-	-	-	0,2	0,2	9,7
<b>Wartość brutto 31.07.2021</b>	<b>580,9</b>	<b>230,2</b>	<b>121,0</b>	<b>3,9</b>	<b>355,1</b>	<b>78,7</b>	<b>2,2</b>	<b>5,1</b>	<b>86,0</b>	<b>1 022,0</b>
<b>Umorzenie skumulowane 31.07.2021</b>	<b>(265,1)</b>	<b>(36,2)</b>	<b>(101,2)</b>	<b>-</b>	<b>(137,4)</b>	<b>(10,5)</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(4,4)</b>	<b>(16,5)</b>	<b>(419,0)</b>
<b>Wartość netto 31.07.2021</b>	<b>315,8</b>	<b>194,0</b>	<b>19,8</b>	<b>3,9</b>	<b>217,7</b>	<b>68,2</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>69,5</b>	<b>603,0</b>

badane	INWESTYCJE W SKLEPACH	DYSTRYBUCJA			POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE					RAZEM
		GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM	GRUNTY I BUDYNKI	MASZYNY I URZĄDZENIA	INNE	RAZEM	
<b>Wartość brutto 01.01.2020</b>	<b>464,2</b>	<b>214,7</b>	<b>109,4</b>	<b>14,9</b>	<b>339,0</b>	<b>55,6</b>	<b>25,8</b>	<b>7,8</b>	<b>89,2</b>	<b>892,4</b>
<b>Umorzenie skumulowane 01.01.2020</b>	<b>(184,3)</b>	<b>(27,0)</b>	<b>(73,7)</b>	<b>-</b>	<b>(100,7)</b>	<b>(6,5)</b>	<b>(18,7)</b>	<b>(6,4)</b>	<b>(31,6)</b>	<b>(316,6)</b>
<b>Wartość netto 01.01.2020</b>	<b>279,9</b>	<b>187,7</b>	<b>35,7</b>	<b>14,9</b>	<b>238,3</b>	<b>49,1</b>	<b>7,1</b>	<b>1,4</b>	<b>57,6</b>	<b>575,8</b>
Nabycia	75,7	-	1,8	1,5	3,3	(0,2)	0,1	0,1	-	79,0
Amortyzacja	(58,3)	(5,7)	(16,7)	-	(22,4)	(5,5)	(0,2)	(0,4)	(6,1)	(86,8)
Likwidacje i sprzedaż	(15,8)	-	-	-	-	-	-	(1,3)	(1,3)	(17,1)
Likwidacja i sprzedaż (umorzenie)	8,6	-	0,1	-	0,1	-	-	1,4	1,4	10,1
Przeniesienia między grupami (wartość brutto)	11,0	15,5	9,7	(14,9)	10,3	0,9	(24,0)	(1,6)	(24,7)	(3,4)
Przeniesienia między grupami (skumulowane umorzenie)	(11,3)	(0,6)	(5,8)	-	(6,4)	2,9	17,3	0,9	21,1	3,4
<b>Wartość brutto 31.01.2021</b>	<b>535,1</b>	<b>230,2</b>	<b>120,9</b>	<b>1,5</b>	<b>352,6</b>	<b>56,3</b>	<b>1,9</b>	<b>5,0</b>	<b>63,2</b>	<b>950,9</b>
<b>Umorzenie skumulowane 31.01.2021</b>	<b>(245,3)</b>	<b>(33,3)</b>	<b>(96,1)</b>	<b>-</b>	<b>(129,4)</b>	<b>(9,1)</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(4,5)</b>	<b>(15,2)</b>	<b>(389,9)</b>
<b>Wartość netto 31.01.2021</b>	<b>289,8</b>	<b>196,9</b>	<b>24,8</b>	<b>1,5</b>	<b>223,2</b>	<b>47,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,5</b>	<b>48,0</b>	<b>561,0</b>

niebadane, nieprzełgane	INWESTYCJE W SKLEPACH	DYSTRYBUCJA			POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE					RAZEM
		GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYN I URZĄDZENIA	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM	GRUNTY I BUDYNKI	MASZYN I URZĄDZENIA	INNE	RAZEM	
<b>Wartość brutto 01.02.2020</b>	<b>466,5</b>	<b>214,7</b>	<b>109,4</b>	<b>15,3</b>	<b>339,4</b>	<b>55,8</b>	<b>25,8</b>	<b>7,8</b>	<b>89,4</b>	<b>895,3</b>
<b>Umorzenie skumulowane 01.02.2020</b>	<b>(188,4)</b>	<b>(27,4)</b>	<b>(74,7)</b>	<b>-</b>	<b>(102,1)</b>	<b>(6,7)</b>	<b>(18,9)</b>	<b>(6,4)</b>	<b>(32,0)</b>	<b>(322,5)</b>
<b>Wartość netto 01.02.2020</b>	<b>278,1</b>	<b>187,3</b>	<b>34,7</b>	<b>15,3</b>	<b>237,3</b>	<b>49,1</b>	<b>6,9</b>	<b>1,4</b>	<b>57,4</b>	<b>572,8</b>
Nabycia	55,3	-	0,1	(0,1)	-	(0,5)	0,1	0,1	(0,3)	55,0
Amortyzacja	(23,2)	(1,2)	(8,1)	-	(9,3)	(2,9)	-	(0,2)	(3,1)	(35,6)
Likwidacje i sprzedaż	-	-	(0,1)	-	(0,1)	-	-	-	-	(0,1)
Umorzenie (likwidacja i sprzedaż)	-	-	0,1	-	0,1	-	-	-	-	0,1
Przeniesienia między grupami (wartość brutto)	15,2	11,5	9,7	(14,9)	6,3	1,2	(24,0)	(1,6)	(24,4)	(2,9)
Przeniesienia między grupami (skumulowane umorzenie)	(9,5)	(0,6)	(5,8)	(0,2)	(6,6)	0,5	17,6	0,9	19,0	2,9
<b>Wartość brutto 31.07.2020</b>	<b>537,0</b>	<b>226,2</b>	<b>119,1</b>	<b>0,3</b>	<b>345,6</b>	<b>56,5</b>	<b>1,9</b>	<b>6,3</b>	<b>64,7</b>	<b>947,3</b>
<b>Umorzenie skumulowane 31.07.2020</b>	<b>(221,1)</b>	<b>(29,2)</b>	<b>(88,5)</b>	<b>(0,2)</b>	<b>(117,9)</b>	<b>(9,1)</b>	<b>(1,3)</b>	<b>(5,7)</b>	<b>(16,1)</b>	<b>(355,1)</b>
<b>Wartość netto 31.07.2020</b>	<b>315,9</b>	<b>197,0</b>	<b>30,6</b>	<b>0,1</b>	<b>227,7</b>	<b>47,4</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>48,6</b>	<b>592,2</b>

niebadane, przełgane	INWESTYCJE W SKLEPACH	DYSTRYBUCJA			POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE					RAZEM
		GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYN I URZĄDZENIA	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM	GRUNTY I BUDYNKI	MASZYN I URZĄDZENIA	INNE	RAZEM	
<b>Wartość brutto 01.01.2020</b>	<b>464,2</b>	<b>214,7</b>	<b>109,4</b>	<b>14,9</b>	<b>339,0</b>	<b>55,6</b>	<b>25,8</b>	<b>7,8</b>	<b>89,2</b>	<b>892,4</b>
<b>Umorzenie skumulowane 01.01.2020</b>	<b>(184,3)</b>	<b>(27,0)</b>	<b>(73,7)</b>	<b>-</b>	<b>(100,7)</b>	<b>(6,5)</b>	<b>(18,7)</b>	<b>(6,4)</b>	<b>(31,6)</b>	<b>(316,6)</b>
<b>Wartość netto 01.01.2020</b>	<b>279,9</b>	<b>187,7</b>	<b>35,7</b>	<b>14,9</b>	<b>238,3</b>	<b>49,1</b>	<b>7,1</b>	<b>1,4</b>	<b>57,6</b>	<b>575,8</b>
Nabycia	56,5	-	-	0,5	0,5	(0,2)	-	0,1	(0,1)	56,9
Amortyzacja	(25,4)	(1,5)	(7,8)	-	(9,3)	(2,7)	(0,3)	(0,2)	(3,2)	(37,9)
Likwidacje i sprzedaż	(4,5)	-	(0,1)	-	(0,1)	-	-	-	-	(4,6)
Umorzenie (likwidacja i sprzedaż)	4,5	-	0,1	-	0,1	-	-	-	-	4,6
Przeniesienia między grupami (wartość brutto)	11,0	15,7	9,6	(14,9)	10,4	1,3	(24,0)	(1,6)	(24,3)	(2,9)
Przeniesienia między grupami (skumulowane umorzenie)	(9,5)	(0,6)	(5,8)	-	(6,5)	0,5	17,6	0,9	18,9	2,9
<b>Wartość brutto 30.06.2020</b>	<b>527,2</b>	<b>230,3</b>	<b>119,1</b>	<b>0,5</b>	<b>349,9</b>	<b>56,5</b>	<b>1,8</b>	<b>6,3</b>	<b>64,6</b>	<b>941,7</b>
<b>Umorzenie skumulowane 30.06.2020</b>	<b>(214,7)</b>	<b>(29,1)</b>	<b>(87,1)</b>	<b>-</b>	<b>(116,2)</b>	<b>(8,6)</b>	<b>(1,3)</b>	<b>(5,7)</b>	<b>(15,6)</b>	<b>(346,5)</b>
<b>Wartość netto 30.06.2020</b>	<b>312,5</b>	<b>201,2</b>	<b>32,0</b>	<b>0,5</b>	<b>233,7</b>	<b>47,9</b>	<b>0,5</b>	<b>0,6</b>	<b>49,0</b>	<b>595,2</b>

Na dzień 31 lipca 2021 r. Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów sklepowych. Analiza polegała na weryfikacji prognoz przygotowanych w ramach testów wykonanych na dzień 31 stycznia 2021 r. Dodatkowo Spółka na bieżąco przegląda wyniki finansowe realizowane przez poszczególne punkty handlu do których przypisane są rzeczowe aktywa trwałe. Na bazie porównań realizowanych wyników do zakładanych budżetów nie stwierdzono przesłanek utraty wartości, pomimo czasowych zamknięć sklepów w pierwszym kwartale 2021 roku. Dodatkowo, Spółka nie spodziewa się wystąpienia kolejnych lock-downów.

W przypadku rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do segmentu dystrybucja oraz pozostałe, Spółka nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości.

Majątek związany z tą pierwszą grupą dotyczy dystrybucji, która dotyczy zarówno działalności detalicznej, jak i e-commerce. W okresie pandemii COVID-19 odnotowano istotny wzrost przychodów z kanału dystrybucji jakim jest e-commerce.

Majątek związany z segmentem pozostałe dotyczy głównie gruntów i budynków zlokalizowanych w siedzibie Spółki.

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

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

W dacie rozpoczęcia umowy 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.

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

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

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

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

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

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

Zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, o których mowa powyżej, obejmują na przykład opłaty powiązane z indeksem cen konsumpcyjnych, opłaty powiązane z referencyjną 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. Pod uwagę wzięto rodzaj umowy, długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką musiałyby ponieść na rzecz zewnętrznych instytucji finansowych gdyby chciała zawrzeć taką transakcję na rynku finansowym.

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

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

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

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

Grupa ujmuje zmianę leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

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

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

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

a) alokuje wynagrodzenie w zmodyfikowanej umowie,

b) ustala okres zmodyfikowanego leasingu, oraz

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

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

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

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

#### **Spółka jako leasingodawca**

W dacie rozpoczęcia leasingu CCC S.A. klasyfikuje daną umowę leasingową jako:

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

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

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

Spółka podnajmuje powierzchnie biurowe, handlowe i magazynowe innym spółkom w Grupie Kapitałowej CCC S.A. i traktuje je jako leasing finansowy.

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

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

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

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

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

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

niebadane, przeglądane	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW z tytułu leasingu				
	Sklepy	Magazyny	Środki transportu	Biura	Razem
<b>Wartość brutto 01.02.2021</b>	<b>1 089,0</b>	<b>4,9</b>	<b>7,9</b>	<b>15,5</b>	<b>1 117,2</b>
<b>Umorzenie skumulowane 01.02.2021</b>	<b>(511,8)</b>	<b>(2,2)</b>	<b>(4,3)</b>	<b>(3,8)</b>	<b>(522,2)</b>
<b>Wartość netto 01.02.2021</b>	<b>577,2</b>	<b>2,7</b>	<b>3,5</b>	<b>11,6</b>	<b>595,0</b>
Zawarcie nowych umów leasingu	29,4	-	0,6	-	30,0
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	(2,7)	-	0,1	(0,6)	(3,2)
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - wartość brutto	(7,7)	(0,3)	(0,8)	-	(8,8)
<b>Wartość brutto 31.07.2021</b>	<b>1 108,0</b>	<b>4,6</b>	<b>7,8</b>	<b>14,9</b>	<b>1 135,3</b>
Umorzenie skumulowane 01.02.2021	(511,8)	(2,2)	(4,3)	(3,8)	(522,1)
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu – umorzenie	7,8	0,3	0,8	-	8,9
Amortyzacja w okresie	(67,6)	(0,3)	(1,1)	(0,9)	(69,9)
<b>Umorzenie skumulowane 31.07.2021</b>	<b>(571,6)</b>	<b>(2,2)</b>	<b>(4,6)</b>	<b>(4,7)</b>	<b>(583,1)</b>
<b>Wartość netto 31.07.2021</b>	<b>536,4</b>	<b>2,4</b>	<b>3,2</b>	<b>10,2</b>	<b>552,2</b>

badane	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW z tytułu leasingu				
	Sklepy	Magazyny	Środki transportu	Biura	Razem
<b>Wartość brutto 01.01.2020</b>	<b>1 032,4</b>	<b>7,0</b>	<b>5,6</b>	<b>16,4</b>	<b>1 061,4</b>
<b>Umorzenie skumulowane 01.01.2020</b>	<b>(367,6)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(2,3)</b>	<b>(1,8)</b>	<b>(374,5)</b>
<b>Wartość netto 01.01.2020</b>	<b>664,8</b>	<b>4,2</b>	<b>3,3</b>	<b>14,6</b>	<b>686,9</b>
Zawarcie nowych umów leasingu	33,9	1,3	2,1	-	37,3
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	50,3	(0,2)	0,2	(0,9)	49,3
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - wartość brutto	(27,7)	(3,1)	-	-	(30,8)
<b>Wartość brutto 31.01.2021</b>	<b>1 089,0</b>	<b>4,9</b>	<b>7,9</b>	<b>15,5</b>	<b>1 117,2</b>
<b>Umorzenie skumulowane 01.01.2020</b>	<b>(367,6)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(2,3)</b>	<b>(1,8)</b>	<b>(374,5)</b>
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu – umorzenie	17,9	1,8	-	-	19,6
Amortyzacja w okresie	(162,1)	(1,2)	(2,0)	(2,0)	(167,3)
<b>Umorzenie skumulowane 31.01.2021</b>	<b>(511,8)</b>	<b>(2,2)</b>	<b>(4,3)</b>	<b>(3,8)</b>	<b>(522,2)</b>
<b>Wartość netto 31.01.2021</b>	<b>577,2</b>	<b>2,7</b>	<b>3,5</b>	<b>11,6</b>	<b>595,0</b>

niebadane, nieprzeładowane	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW z tytułu leasingu				
	Sklepy	Magazyny	Środki transportu	Biura	Razem
<b>Wartość brutto 01.02.2020</b>	<b>1 047,1</b>	<b>7,1</b>	<b>4,9</b>	<b>16,5</b>	<b>1 075,6</b>
<b>Umorzenie skumulowane na 01.02.2020</b>	<b>(380,1)</b>	<b>(3,0)</b>	<b>(2,6)</b>	<b>(2,0)</b>	<b>(387,7)</b>
<b>Wartość netto 01.02.2020</b>	<b>666,9</b>	<b>4,2</b>	<b>2,3</b>	<b>14,5</b>	<b>687,9</b>
Zawarcie nowych umów leasingu	16,5	0,1	1,5	-	18,1
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	45,7	0,1	0,1	0,0	45,8
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - wartość brutto	(6,0)	(0,6)	-	-	(6,6)
<b>Wartość brutto 31.07.2020</b>	<b>1 103,3</b>	<b>6,6</b>	<b>6,4</b>	<b>16,5</b>	<b>1 132,8</b>
Umorzenie skumulowane na 01.02.2020	(380,1)	(3,0)	(2,6)	(2,0)	(387,7)
Amortyzacja w okresie	(88,1)	(0,6)	(0,9)	(1,0)	(90,6)
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy - skrócenie okresu - umorzenie	5,0	0,5	-	-	5,5
<b>Umorzenie skumulowane na 31.07.2020</b>	<b>(463,3)</b>	<b>(3,1)</b>	<b>(3,5)</b>	<b>(3,0)</b>	<b>(472,8)</b>
<b>Wartość netto 31.07.2020</b>	<b>640,0</b>	<b>3,6</b>	<b>2,9</b>	<b>13,6</b>	<b>660,0</b>

niebadane, przeładowane	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW z tytułu leasingu				
	Sklepy	Magazyny	Środki transportu	Biura	Razem
<b>Wartość brutto 01.01.2020</b>	<b>1 032,4</b>	<b>7,0</b>	<b>5,6</b>	<b>16,4</b>	<b>1 061,4</b>
<b>Umorzenie skumulowane na 01.01.2020</b>	<b>(367,6)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(2,3)</b>	<b>(1,8)</b>	<b>(374,5)</b>
<b>Wartość netto 01.01.2020</b>	<b>664,8</b>	<b>4,2</b>	<b>3,3</b>	<b>14,6</b>	<b>686,9</b>
Zawarcie nowych umów leasingu	17,4	0,2	1,5	-	19,2
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	51,9	0,0	0,1	0,2	52,2
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - wartość brutto	(15,3)	(0,7)	-	-	(15,9)
<b>Wartość brutto 30.06.2020</b>	<b>1 086,5</b>	<b>6,6</b>	<b>7,2</b>	<b>16,6</b>	<b>1 116,8</b>
<b>Umorzenie skumulowane na 01.01.2020</b>	<b>(367,6)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(2,3)</b>	<b>(1,8)</b>	<b>(374,5)</b>
Amortyzacja w okresie	(91,5)	(0,6)	(0,9)	(1,0)	(94,0)
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy - skrócenie okresu - umorzenie	6,3	0,5	-	-	6,8
<b>Umorzenie skumulowane na 30.06.2020</b>	<b>(452,8)</b>	<b>(2,9)</b>	<b>(3,2)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(461,7)</b>
<b>Wartość netto 30.06.2020</b>	<b>633,6</b>	<b>3,7</b>	<b>4,0</b>	<b>13,8</b>	<b>655,1</b>

Na dzień 31 lipca 2021 r. Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzeniu testu na utratę wartości prawa do użytkowania, o czym szerzej w notce 5.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

	<b>01.02.2021- 31.07.2021</b>	<b>01.01.2020- 31.01.2021</b>	<b>01.02.2020- 31.07.2020</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
	niebadane, przeładowane	badane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane
<b>Na początek okresu</b>	<b>872,3</b>	<b>710,4</b>	<b>718,2</b>	<b>710,4</b>
Naliczone odsetki	11,1	18,0	6,3	5,6
Płatność z tytułu leasingu	(75,0)	(122,6)	(60,0)	(68,6)
Różnice kursowe	5,7	43,2	15,9	31,1
Dodanie nowej umowy	31,3	109,9	89,4	91,0
Modyfikacja warunków umowy	0,3	123,0	109,9	115,3
Indeksacja	-	0,4	-	0,4
Odnowienie	-	-	-	0,1
Zmiana zakresu	(4,5)	(10,0)	(0,9)	(8,8)
<b>Na koniec okresu</b>	<b>841,2</b>	<b>872,3</b>	<b>878,8</b>	<b>876,6</b>

Zmienne opłaty leasingowe przedstawione są w nocie 3.2 w pozycji „Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne”. Koszty związane z leasingami krótkoterminowymi oraz z leasingami aktywów o niskiej wartości wyniosły 13,0 mln PLN.

#### CCC S.A. jako leasingodawca

Spółka podnajmuje powierzchnie biurowe, handlowe i magazynowe innym spółkom w Grupie Kapitałowej CCC S.A. oraz podmiotom niepowiązanym.

Dochody finansowe z inwestycji leasingowej netto są nieistotne.

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

<b>Należności z tytułu leasingu</b>	<b>01.02.2021 - 31.07.2021</b>	<b>01.01.2020- 31.01.2021</b>	<b>01.02.2020- 31.07.2020</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
	niebadane, przeładowane	badane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>82,8</b>	-	-	-
Zawarcie nowych umów leasingu	0,7	45,4	43,2	43,2
Modyfikacja	1,9	44,8	36,2	36,2
Odsetki	1,1	1,5	0,4	0,4
Splata należności	(5,8)	(8,8)	(3,3)	(1,8)
Różnice kursowe	0,9	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>81,6</b>	<b>82,8</b>	<b>76,5</b>	<b>78,0</b>

Poniższa tabela przedstawia analizę terminów wymagalności należnych (niezdyskontowanych) opłat leasingowych.

Niezdyskontowane opłaty leasingowe	31.07.2021	31.01.2021	31.07.2020	30.06.2020
	niebadane, przeglądane	badane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, przeglądane
do 1 roku	15,9	14,3	14,0	16,0
1 do 2 lat	16,3	15,9	14,7	15,7
2 do 3 lat	16,6	16,6	15,0	15,0
3 do 4 lat	14,7	15,5	14,4	14,4
4 do 5 lat	11,4	12,7	10,7	10,7
powyżej 5 lat	8,1	11,9	9,8	9,8
<b>Razem niezdykontowane opłaty leasingowe</b>	<b>83,0</b>	<b>86,9</b>	<b>78,6</b>	<b>81,6</b>
<b>Niezrealizowane dochody finansowe</b>	<b>(1,4)</b>	<b>(4,1)</b>	<b>(2,1)</b>	<b>(3,6)</b>
<b>Razem</b>	<b>81,6</b>	<b>82,8</b>	<b>76,5</b>	<b>78,0</b>

Zdyskontowane niegwarantowane wartości końcowe nie występują.





## 5.4 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. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty projektowe, surowce, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośne ogólne koszty produkcji (oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

Towary handlowe ewidencjonowane są ilościowo-wartościowo i wyceniane:

– w przypadku towarów z importu – w cenach nabycia, obejmujących cenę zakupu, koszty transportu na odcinku zagranicznym oraz na odcinku krajowym do pierwszego miejsca rozładunku w kraju, ubezpieczenie oraz cło; do przeliczenia wartości w walucie obcej stosowany jest kurs wynikający z dokumentu celnego,

– w przypadku towarów nabywanych w kraju – w cenach zakupu; koszty związane z nabyciem tych towarów, ze względu na ich nieistotną wielkość, obciążają bezpośrednio koszty działalności w momencie ich poniesienia.

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

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

W ramach istotnych szacunków i osądów analizie poddawana jest przede wszystkim możliwa do uzyskania marża na sprzedaży, planowane przyszłe ceny sprzedaży, rotacja zapasów, dodatkowe koszty sprzedaży niezbędne do zrealizowania sprzedaży zapasów oraz efektywność prowadzonych działań marketingowych. Spółka kontroluje podczas bieżącego zarządzania zapasami aktualne stany zapasów z podziałem na ich wiek oraz proaktywnie wspiera sprzedaż poprzez odpowiednie akcje sprzedażowe.

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

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

Analizując wiek głównej kategorii asortymentowej Spółka określa adekwatny dla niego poziom odpisu wyrażony procentowo. Na tej podstawie dokonuje się kalkulacji wysokości odpisu. Przyjęte kryteria obejmują zapasy dwuletnie oraz starsze.

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

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

Poniższa tabela przedstawia stan zapasów oraz odpisów na zapasy na dzień bilansowy:

	31.07.2021	31.01.2021	31.07.2020	30.06.2020
	niebadane, przeładowane	badane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane
Towary	414,7	361,7	377,1	359,9
Aktywa z tytułu zwrotu	2,5	1,9	1,9	1,9
<b>Razem (brutto)</b>	<b>417,2</b>	<b>363,6</b>	<b>379,0</b>	<b>361,9</b>
Odpis aktualizujący	(1,4)	(3,2)	(4,3)	(4,3)
<b>Razem (netto)</b>	<b>415,8</b>	<b>360,4</b>	<b>374,7</b>	<b>357,6</b>

Poniższa tabela przedstawia zmianę odpisu aktualizującego w okresie:

Odpis aktualizujący wartość zapasów	01.02.2021 - 31.07.2021	01.01.2020 - 31.01.2021	01.02.2020 - 31.07.2020	01.02.2020 - 30.06.2020
	niebadane, przeładowane	badane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane
<b>Na początek okresu</b>	<b>(3,2)</b>	<b>(4,5)</b>	<b>(4,5)</b>	<b>(4,5)</b>
Utworzenie w koszt własny sprzedaży	(1,4)	(3,2)	(4,2)	(4,2)
Wykorzystanie	3,2	4,5	4,4	4,4
<b>Na koniec okresu</b>	<b>(1,4)</b>	<b>(3,2)</b>	<b>(4,3)</b>	<b>(4,3)</b>

Celem Spółki jest minimalizacja stanu zapasów przy jednoczesnym utrzymaniu odpowiedniej ilości towaru do maksymalizacji poziomu sprzedaży.

W związku z prawem klienta do zwrotu towaru nieużywanego Spółka dokonuje kalkulacji zobowiązania i aktywa z tego tytułu. Dostawy zrealizowane po dniu bilansowym są przypisane do przychodów następnego okresu natomiast wartość zwrotów pomniejsza przychody okresu bieżącego. Wartość aktywa prezentowana jest w wartości zapasów natomiast wartość zobowiązania ujmowana jest w pozostałych zobowiązaniach. Na dzień bilansowy wartość aktywa wyniosła 2,5 mln PLN, natomiast wartość zobowiązania wyniosła 5,0 mln PLN.

## 5.5 NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

#### Należności handlowe

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

#### Pozostałe należności

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

	31.07.2021	31.01.2021	31.07.2020	30.06.2020
	niebadane, przeładowane	badane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane
Należności od odbiorców brutto	43,7	231,8	45,2	44,0
Odpis na należności	(1,0)	(1,7)	(1,0)	(0,9)
<b>Razem należności netto</b>	<b>42,7</b>	<b>230,1</b>	<b>44,2</b>	<b>43,1</b>
Zaliczki na poczet dostaw towarów	6,3	1,3	1,2	0,9
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4,7	5,2	3,9	7,7
Udzielone poręczenia	18,4	-	11,5	5,9
Należności z tytułu podatków	1,3	1,3	1,0	1,1
Należności z tytułu cesji wierzytelności	-	-	13,6	13,6
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	7,9	2,2	1,6	2,0
Pozostałe należności finansowe	-	3,5	-	-
Pozostałe	3,2	3,6	3,7	4,0
<b>Razem pozostałe należności</b>	<b>41,8</b>	<b>17,1</b>	<b>36,5</b>	<b>35,2</b>

Należności handlowe w głównej części stanowią należności od jednostki zależnej CCC.eu Sp. z o.o. w wysokości 23,5 mln PLN (na 31 stycznia 2021 r.: 222,7 mln PLN).

Szczegóły dotyczące ryzyk przedstawiono w nocie 6.1.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 3.3.

Należności od odbiorców nie są oprocentowane i mają zazwyczaj rynkowy termin płatności. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem z tytułu oczekiwanych strat kredytowych właściwym dla należności handlowych Spółki.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	01.02.2021– 31.07.2021	01.01.2020- 31.01.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020
	niebadane, przeglądane	badane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, przeglądane
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(1,7)</b>	<b>(1,8)</b>	<b>(1,8)</b>	<b>(1,8)</b>
a) zwiększenia	(0,2)	–	(0,2)	(0,2)
b) zmniejszenia - wykorzystanie	–	–	–	–
b) zmniejszenia - rozwiązanie	0,9	0,1	1,0	1,1
Stan na koniec okresu	(1,0)	(1,7)	(1,0)	(0,9)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>42,7</b>	<b>230,1</b>	<b>44,2</b>	<b>43,1</b>

Na dzień 31 lipca 2021 roku, jak i na 31 stycznia 2021 r. Spółka posiada należności handlowe głównie od spółek zależnych o pewnej wiarygodności kredytowej. Na dzień bilansowy należności handlowe w kwocie 37,5 mln PLN (na 31 stycznia 2021 r.: 229,3 mln PLN) były przeterminowane do 3 miesięcy, natomiast w kwocie 6,2 mln PLN (na 31 stycznia 2021 r.: 2,1 mln PLN) były przeterminowane powyżej 3 miesięcy. Zdaniem Spółki należności przeterminowane nie utraciły wartości, a odpis na oczekiwane straty kredytowe na nieobjęte odpisem należności jest nieistotny.

## 5.6 ŚRODKI PIENIĘŻNE

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

	31.07.2021	31.01.2021	31.07.2020	30.06.2020
	niebadane, przeglądane	badane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, przeglądane
Środki pieniężne w kasie	24,3	4,1	2,5	5,6
Środki pieniężne w banku	93,0	193,7	133,1	152,4
Środki pieniężne w drodze	–	1,7	14,2	–
<b>Razem</b>	<b>117,3</b>	<b>199,5</b>	<b>149,8</b>	<b>158,0</b>

Środki pieniężne narażone są na ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej. Polityka zarządzania tymi ryzykami oraz dalsze ujawnienia w zakresie ryzyk (tj. ocena jakości kredytowej, analiza wrażliwości narażenia na ryzyko walutowe i stopy procentowej) przedstawiono w nocie 6.1, a także w Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale 5.

## 5.7 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu ujmuje 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.

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

	31.07.2021	31.01.2021	31.07.2020	30.06.2020
	niebadane, przeładowane	badane	niebadane, nieprzeładowane	niebadane, przeładowane
Zobowiązania handlowe i inne				
• z tytułu dostaw i usług - bez sald objętych faktoringiem odwrotnym	224,6	8,8	70,4	81,2
• z tytułu dostaw i usług - objęte faktoringiem odwrotnym	-	-	3,8	3,8
• inwestycyjne	29,8	8,0	3,2	13,9
<b>Razem krótkoterminowe zobowiązania handlowe i inne</b>	<b>254,4</b>	<b>16,8</b>	<b>77,4</b>	<b>98,9</b>
Zobowiązania z tytułu podatków pośrednich, ceł i innych świadczeń	51,1	25,8	56,1	54,0
Zobowiązania wobec pracowników	44,4	28,7	39,5	34,2
Rozliczenia międzyokresowe	48,7	37,9	17,5	16,0
Poręczenia otrzymane	6,5	-	2,1	4,0
Zobowiązania do zwrotu	5,0	3,9	2,8	2,8
Zobowiązania z tytułu umów z Klientami	2,2	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	-	-	-	3,2
Otrzymana zaliczka od A&R Investments Limited na zakup akcji eobuwie.pl S.A. od MKK3 Sp. z o.o.	500,0	-	-	-
Inne zobowiązania	5,4	6,0	3,4	6,2
<b>Razem krótkoterminowe zobowiązania pozostałe oraz otrzymane zaliczki</b>	<b>663,3</b>	<b>102,3</b>	<b>121,4</b>	<b>120,4</b>

Na dzień 31 lipca 2021 r. oraz 31 stycznia 2021 r. zobowiązania wobec dostawców w większości dotyczą zobowiązań do spółek GK CCC S.A., w tym głównie do CCC.eu Sp. z o.o. Wartość zobowiązania do CCC.eu Sp. z o.o. na dzień 31 lipca 2021 roku wynosiła 208,5 mln PLN wobec należności handlowych w wysokości 222,7 mln PLN na dzień 31 stycznia 2021 roku.

Spółka korzysta z usługi faktoringu odwrotnego, w ramach którego, po przedstawieniu faktury z tytułu dokonanych zakupów, bank faktor spłaca zobowiązania wobec dostawców w terminie do 7 dni roboczych. Spółka spłaca zobowiązanie wobec banku faktora w terminie pierwotnie przewidzianym na fakturach, w związku z czym, z perspektywy Spółki, nie następuje wydłużenie terminów płatności w stosunku do stosowanych wcześniej rozliczeń z dostawcami, które wynoszą zwykle od 60 do 187 dni. Wcześniejsza spłata zobowiązań przez faktora następuje na koszt dostawców Spółki. W bieżącym okresie, w ramach Umowy Nowego Finansowania zmianie uległy dodatkowo składniki wyliczania wskaźnika ekspozycji netto do wyniku operacyjnego powiększonego o koszt amortyzacji (EBITDA), który to zawiera m.in.:

zobowiązania objęte faktoringiem, tj. saldo zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego wpływa na kalkulację kowenantów bankowych. Jednocześnie, zobowiązania Spółki wobec faktora są objęte zabezpieczeniami.

Prezentacja sald zobowiązań objętych faktoringiem odwrotnym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wymagała istotnego osądu. W powyższej ocenie Zarząd Spółki wziął także pod uwagę treść decyzji Komitetu ds. Interpretacji MSSF *Finansowanie łańcucha dostaw* (ang. *Supply Chain Financing*) z grudnia 2020 roku. W szczególności Zarząd Spółki ocenił, że salda te wchodzi w skład kapitału obrotowego wykorzystywanego w normalnym cyklu działalności operacyjnej Spółki i odpowiadają *de facto* zobowiązaniom z tytułu dostaw towarów – wynikają bezpośrednio z ustaleń Spółki z dostawcami.

Ze względu na opisane powyżej warunki faktoringu odwrotnego oraz mając na uwadze treść powyższej decyzji, Spółka traktuje zobowiązania handlowe przekazane do faktoringu odwrotnego jako odrębną klasę zobowiązań finansowych i prezentuje w ramach pozycji „Zobowiązania handlowe i inne”. Jednocześnie, płatności wobec faktora są prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w ramach przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, gdyż stanowią *de facto* zapłatę za dostawy towarów.

Otrzymana zaliczka od A&R Investments Limited na zakup akcji eobuwie.pl S.A. od MKK3 Sp. z o.o. dotyczy transakcji opisanej w nocie 2.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

W rozliczeniach międzyokresowych ujęto m.in.: rezerwę na przyszłe koszty zamkniętych sklepów w Niemczech w wysokości 13,1 mln PLN (stan na 31 stycznia 2021 r.: 23,3 mln PLN) – zmiana wyniku z realizacji rezerwy. Konieczność rozpoznania rezerwy wynikała z COVID-19 i gorszych niż oczekiwano wyników sklepów, gwarancji dla umów najmu udzielonych niektórym wynajmującym przez CCC S.A. oraz zapisów umowy zawartej przy transakcji zbycia CCC Germany pomiędzy Spółką a HRG, w tym zapisów o rekompensacie przez CCC S.A. poniesionych strat przez HRG. Na skutek trwającej pandemii COVID-19, a przez to gorszych niż oczekiwano wyników sklepów, CCC S.A. oczekuje, że HRG jako właściciel CCC Germany podejmie działania na rzecz szybszej, przedterminowej likwidacji części sklepów i wypowiedzenia umów najmu. W związku z tym rozpoznano rezerwę na maksymalną w ocenie CCC, niepokrytą szkodę z tytułu roszczeń prawnych od wynajmujących. Roszczenia te związane są z przedterminową likwidacją sklepów. CCC S.A. i HRG będą współdziałać w celu minimalizacji wykorzystania rozpoznanej rezerwy. Rozliczenia międzyokresowe zawierają także koszty okresu w wysokości 31,9 mln PLN, a także rezerwę na niewykorzystany urlop w wysokości 3,7 mln PLN.

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

Z zobowiązaniami wiąże się również ryzyko płynności (dalsze informacje przedstawiono w nocie 6.1).

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

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

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

**5.8 REZERWY**
**POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

W ramach rezerw wykazywana jest głównie rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, sprawy sporne oraz oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych poręczeń.

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

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

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

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

Spółka ujmuje rezerwę na oczekiwane straty kredytowe (ECL) z tytułu gwarancji finansowych.

niebadane, przeglądane	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWY NA ZWROTY	REZERWA Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH	RAZEM
<b>Stan na 01.02.2021</b>	<b>6,0</b>	<b>3,8</b>	<b>261,2</b>	<b>271,0</b>
krótkoterminowe	1,2	3,8	261,2	266,2
długoterminowe	4,8	-	-	4,8
<b>Stan na 01.02.2021</b>	<b>6,0</b>	<b>3,8</b>	<b>261,2</b>	<b>271,0</b>
Wykorzystanie	-	(0,8)	(161,1)	(161,9)
Rozwiązanie	-	-	(62,1)	(62,1)
<b>Stan na 31.07.2021</b>	<b>6,0</b>	<b>3,0</b>	<b>38,0</b>	<b>47,0</b>
krótkoterminowe	1,2	3,0	38,0	42,2
długoterminowe	4,8	-	-	4,8

Wykorzystanie dotyczy głównie rezerwy na poręczenia kredytów KVAG w kwocie 70,3 mln PLN oraz rezerwy na gwarancję zobowiązań handlowych w wysokości 90,8 mln PLN, o czym szerzej w nocie 2.3

Rozwiązanie dotyczy głównie zmiany rezerwy na poręczenia kredytów CCC.eu w kwocie 13,0 mln PLN, CCC Russia w kwocie 14,1 mln PLN oraz CCC Factory w kwocie (1,6) mln PLN, a także niewykorzystanej rezerwy na gwarancję zobowiązań handlowych w wysokości 36,5 mln PLN, o czym szerzej w nocie 2.3

niebadane, nieprzeładowane	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWA NA ZWROTY	REZERWA Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>4,0</b>	-	-	<b>4,0</b>
krótkoterminowe	1,2	-	-	1,2
długoterminowe	2,8	-	-	2,8
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>4,0</b>	-	-	<b>4,0</b>
Utworzenie	2,0	3,8	261,2	267,0
<b>Stan na 31.01.2021</b>	<b>6,0</b>	<b>3,8</b>	<b>261,2</b>	<b>271,0</b>
krótkoterminowe	1,2	3,8	261,2	226,2
długoterminowe	4,8	-	-	4,8

niebadane, nieprzeładowane	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	POZOSTAŁE REZERWY	REZERWA Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH	RAZEM
<b>Stan na 01.02.2020</b>	<b>4,0</b>	-	-	<b>4,0</b>
krótkoterminowe	1,2	-	-	1,2
długoterminowe	2,8	-	-	2,8
<b>Stan na 01.02.2020</b>	<b>4,0</b>	-	-	<b>4,0</b>
Utworzenie	-	3,0	140,3	143,3
<b>Stan na 31.07.2020</b>	<b>4,0</b>	<b>3,0</b>	<b>140,3</b>	<b>147,3</b>
krótkoterminowe	1,2	3,0	140,3	144,5
długoterminowe	2,8	-	-	2,8

niebadane, przeładowane	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	POZOSTAŁE REZERWY	REZERWA Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>4,0</b>	-	-	<b>4,0</b>
krótkoterminowe	1,2	-	-	1,2
długoterminowe	2,8	-	-	2,8
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>4,0</b>	-	-	<b>4,0</b>
Utworzenie	-	-	140,3	143,3
<b>Stan na 30.06.2020</b>	<b>4,0</b>	-	<b>140,3</b>	<b>147,3</b>
krótkoterminowe	1,2	-	140,3	144,5
długoterminowe	2,8	-	-	2,8

W pozostałych rezerwach Spółka prezentuje rezerwę na oczekiwane straty kredytowe (ECL) z tytułu gwarancji finansowych. Zmiany w bieżącym okresie zostały szerzej opisane w nocie 2.3 oraz 3.2.

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



## 6. NOTY POZOSTAŁE

### 6.1 INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

#### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

##### Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

##### Wycena na moment początkowego ujęcia

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

##### Zaprzestanie ujmowania

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

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

##### Wycena po początkowym ujęciu

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

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

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

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

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

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

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

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

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

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

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

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

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

**Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie,

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

**Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

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.

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

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

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

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

**Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych**

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych.

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty pochodne: kontrakty walutowe typu FORWARD oraz opcje PUT w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego. Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

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

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

	31.07.2021		31.01.2021		31.07.2020		30.06.2020	
	niebadane, przeładowane		badane		niebadane, nieprzeładowane		niebadane, przeładowane	
	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANI A FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANI A FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANI A FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANI A FINANSOWE
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 115,6</b>		<b>561,9</b>		<b>354,0</b>		<b>365,6</b>	
Udzielone pożyczki	866,1	-	47,3	-	81,9	-	84,5	-
Należności od odbiorców	42,7	-	230,1	-	44,2	-	43,1	-
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	7,9	-	2,2	-	1,6	-	2,0	-
Należność z tytułu leasingu	81,6	-	82,8	-	76,5	-	78,0	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117,3	-	199,5	-	149,8	-	158,0	-
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>		<b>1 559,6</b>		<b>1 350,5</b>		<b>1 169,6</b>		<b>1 191,5</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	-	459,0	-	457,5	-	210,6	-	210,0
Zobowiązania handlowe i inne	-	254,4	-	16,8	-	77,4	-	98,9
Zobowiązania do zwrotu	-	5,0	-	3,9	-	2,8	-	2,8
Zobowiązania leasingowe	-	841,2	-	872,3	-	878,8	-	876,6
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-	3,2

Dla instrumentów finansowych wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

#### 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 oraz ryzyko płynności (patrz nota 4.2).

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

#### RYZYKO ZMIANY KURSÓW WALUTOWYCH

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 leasingowe, należności handlowe, należności z tytułu leasingu (z tytułu 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.

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

- kurs na 31.07.2021 r. wynosił 1 EUR – 4,5731 PLN
- kurs na 31.01.2021 r. wynosił 1 EUR – 4,5385 PLN
- kurs na 31.01.2020 r. wynosił 1 EUR – 4,3010 PLN
- kurs na 31.12.2019 r. wynosił 1 EUR – 4,2585 PLN
- kurs na 31.07.2021 r. wynosił 1 USD – 3,8410 PLN
- kurs na 31.01.2021 r. wynosił 1 USD – 3,7460 PLN
- kurs na 31.01.2020 r. wynosił 1 USD – 3,8999 PLN
- kurs na 31.12.2019 r. wynosił 1 USD – 3,7977 PLN

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

Poniższa tabela prezentuje ekspozycję Spółki na ryzyko kursowe:

31.07.2021 niebadane, przeglądane	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZYCJE W WALUCIE OBCEJ PO PRZELICZENIU NA PLN			POZYCJE W WALUCIE FUNKCJONALNEJ
		USD	EUR	INNE	
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 115,6</b>	<b>34,7</b>	<b>82,5</b>	<b>11,1</b>	<b>987,3</b>
Udzielone pożyczki	866,1	34,7	0,8	11,0	819,6
Należności od odbiorców	42,7	–	0,1	0,1	42,5
Należności ze sprzedaży środków trwałych	7,9	–	–	–	7,9
Należność z tytułu leasingu	81,6	–	81,6	–	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117,3	–	–	–	117,3
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 559,6</b>	<b>–</b>	<b>115,3</b>	<b>2,1</b>	<b>1 442,2</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	459,0	–	–	–	459,0
Zobowiązania handlowe i inne	254,4	–	0,3	2,1	252,0
Zobowiązania do zwrotu	5,0	–	–	–	5,0
Zobowiązania leasingowe	841,2	–	115,0	–	726,2

31.01.2021 badane	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZYCJE W WALUCIE OBCEJ PO PRZELICZENIU NA PLN			POZYCJE W WALUCIE FUNKCJONALNEJ
		USD	EUR	INNE	
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>561,9</b>	<b>32,7</b>	<b>86,3</b>	<b>11,4</b>	<b>431,5</b>
Udzielone pożyczki	47,3	32,7	3,3	11,2	0,1
Należności od odbiorców	230,1	–	–	0,2	229,9
Należności ze sprzedaży środków trwałych	2,2	–	–	–	2,2
Należność z tytułu leasingu	82,8	–	82,8	–	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	199,5	–	0,2	–	199,3
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 350,5</b>	<b>–</b>	<b>756,8</b>	<b>0,2</b>	<b>593,5</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	457,5	–	–	–	457,5
Zobowiązania handlowe i inne	16,8	–	0,3	0,2	16,3
Zobowiązania do zwrotu	3,9	–	–	–	3,9
Zobowiązania leasingowe	872,3	–	756,5	–	115,8

31.07.2020 niebadane, nieprzeładowane	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZYCJE W WALUCIE OBCEJ PO PRZELICZENIU NA PLN			POZYCJE W WALUCIE FUNKCJONALNEJ
		USD	EUR	INNE	
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>354,0</b>	<b>33,8</b>	<b>80,3</b>	<b>11,0</b>	<b>228,9</b>
Udzielone pożyczki	81,9	33,7	3,2	10,7	34,3
Należności od odbiorców	44,2	0,1	–	0,3	43,8
Należności ze sprzedaży środków trwałych	1,6	–	–	–	1,6
Należność z tytułu leasingu	76,5	–	76,5	–	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	149,8	–	0,6	–	149,2
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 169,6</b>	<b>–</b>	<b>667,2</b>	<b>0,1</b>	<b>502,3</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	210,6	–	–	–	210,6
Zobowiązania handlowe i inne	77,4	–	–	0,1	77,3
Zobowiązania do zwrotu	2,8	–	–	–	2,8
Zobowiązania leasingowe	878,8	–	667,2	–	211,6

30.06.2020 niebadane, przeglądane	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZYCJE W WALUCIE OBCEJ PO PRZELICZENIU NA PLN			POZYCJE W WALUCIE FUNKCJONALNEJ
		USD	EUR	INNE	
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>365,6</b>	<b>0,1</b>	<b>81,9</b>	<b>12,1</b>	<b>271,5</b>
Udzielone pożyczki	84,5	-	3,2	11,3	70,0
Należności od odbiorców	43,1	0,1	0,1	0,8	42,1
Należności ze sprzedaży środków trwałych	2,0	-	-	-	2,0
Należność z tytułu leasingu	78,0	-	78,0	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	158,0	-	0,6	-	157,4
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 191,5</b>	<b>0,1</b>	<b>670,9</b>	<b>0,6</b>	<b>519,9</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	210,0	-	-	-	210,0
Zobowiązania handlowe i inne	98,9	0,1	0,5	0,6	97,7
Zobowiązania do zwrotu	2,8	-	-	-	2,8
Zobowiązania leasingowe	876,6	-	667,2	-	209,4
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	3,2	-	3,2	-	-

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

31.07.2021 niebadane, przeglądane	Wartość w walucie - USD	Wzrost/spadek kursu wymiany USD i EUR				
		0.05	-0.05	Wartość w walucie - EUR	0.05	-0.05
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>34,7</b>	<b>0,6</b>	<b>(0,6)</b>	<b>82,5</b>	<b>1,0</b>	<b>(1,0)</b>
Udzielone pożyczki	34,7	0,6	(0,6)	0,8	0,0	(0,0)
Należności od odbiorców	-	-	-	0,1	0,0	(0,0)
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	81,6	1,0	(1,0)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>115,3</b>	<b>8,5</b>	<b>(8,5)</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne	-	-	-	0,3	0,0	(0,0)
Zobowiązania do zwrotu	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania leasingowe	-	-	-	115,0	8,5	(8,5)



31.01.2021	badane	Wzrost/spadek kursu wymiany USD i EUR					
		Wartość w walucie - USD	0.05	-0.05	Wartość w walucie - EUR	0.05	-0.05
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>		<b>32,7</b>	<b>0,5</b>	<b>(0,5)</b>	<b>86,3</b>	<b>1,0</b>	<b>(1,0)</b>
Udzielone pożyczki		32,7	0,5	(0,5)	3,3	-	-
Należności od odbiorców		-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu leasingu		-	-	-	82,8	1,0	(1,0)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	-	-	0,2	-	-
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154,4</b>	<b>1,8</b>	<b>(1,8)</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne		-	-	-	0,3	-	-
Zobowiązanie do zwrotu		-	-	-	-	-	-
Zobowiązania leasingowe		-	-	-	154,1	1,8	(1,8)

31.07.2020	niebadane, nieprzełądane	Wzrost/spadek kursu wymiany USD i EUR					
		Wartość w walucie - USD	0.05	-0.05	Wartość w walucie - EUR	0.05	-0.05
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>		<b>33,8</b>	<b>0,5</b>	<b>(0,5)</b>	<b>80,3</b>	<b>0,9</b>	<b>(0,9)</b>
Udzielone pożyczki		33,7	0,5	(0,5)	3,2	0,0	(0,0)
Należności od odbiorców		0,1	0,0	(0,0)	-	-	-
Należności z tytułu leasingu		-	-	-	76,5	0,9	(0,9)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	-	-	0,6	0,0	(0,0)
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>667,2</b>	<b>7,8</b>	<b>(7,8)</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne		-	-	-	-	-	-
Zobowiązanie do zwrotu		-	-	-	-	-	-
Zobowiązania leasingowe		-	-	-	667,2	7,8	(7,8)

30.06.2020	niebadane, przeglądane	Wzrost/spadek kursu wymiany USD i EUR					
		Wartość w walucie - USD	0.05	-0.05	Wartość w walucie - EUR	0.05	-0.05
<b>Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>		<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,9</b>	<b>0,8</b>	<b>(0,8)</b>
Udzielone pożyczki		-	0,1	(0,1)	3,2	-	-
Należności od odbiorców		0,1	-	-	0,1	-	-
Należności z tytułu leasingu		-	-	-	78,0	0,8	(0,8)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	-	-	0,6	-	-
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu</b>		<b>(0,1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>667,7</b>	<b>7,9</b>	<b>(7,9)</b>
Zobowiązania z tytułu zadłużenia		-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne		(0,1)	-	-	0,5	-	-
Zobowiązanie do zwrotu		-	-	-	-	-	-
Zobowiązania leasingowe		-	-	-	667,2	7,8	(7,8)

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

Tabela prezentuje analizę wrażliwości na ryzyko zmiany stóp procentowych, która w ocenie Spółki byłaby rozsądnie możliwa w okresach poniżej:

	KWOTA NARAŻONA NA RYZYKO ZMIANY STÓP %				Wpływ 01.02.2021-31.07.2021		Wpływ 01.01.2020-31.01.2021		Wpływ 01.02.2020-31.07.2020		Wpływ 01.01.2020-30.06.2020	
	31.07.2021	31.01.2021	31.07.2020	30.06.2020	+1 P.P.	-1 P.P.	+1 P.P.	-1 P.P.	+1 P.P.	-1 P.P.	+1 P.P.	-1 P.P.
	niebadane przełgądane	badane	niebadane nieprzełgądane	niebadane przełgądane								
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	117,3	193,7	133,1	152,4	1,2	(1,2)	1,9	(1,9)	1,3	(1,3)	1,5	(1,5)
Udzielone pożyczki	866,1	47,3	81,9	84,5	8,7	(8,7)	0,5	(0,5)	0,8	(0,8)	0,8	(0,8)
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	(459,0)	(457,5)	(210,6)	(210,0)	(4,6)	4,6	(4,6)	4,6	(2,1)	2,1	(2,1)	2,1
Zobowiązania leasingowe	(841,2)	(872,3)	(878,8)	(876,6)	(8,4)	8,4	(8,7)	8,7	(8,8)	8,8	(8,8)	8,8
<b>Wpływ na wynik netto</b>					<b>(3,2)</b>	<b>3,2</b>	<b>(10,9)</b>	<b>10,9</b>	<b>(8,7)</b>	<b>8,7</b>	<b>(8,5)</b>	<b>8,5</b>

Gdyby stopy procentowe zadłużenia w bieżącym okresie były o 1 p.p. wyższe/niższe, zysk za ten okres byłby o 3,2 mln PLN niższy/wyższy (w okresach porównawczych: 01.01.2020 r.- 31.01.2021 r.: 10,9 mln PLN niższy/wyższy; 01.02.2020 r. - 31.07.2020 r.: 8,7 mln PLN niższy/wyższy; 01.01.2020 r. - 30.06.2020 r.: 8,5 mln PLN niższy/wyższy).

**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 lipca 2021 r., 31 stycznia 2021 r., 31 lipca 2020 r. oraz 30 czerwca 2020 roku) została przedstawiona w tabeli poniżej:

	31.07.2021	31.01.2021	31.07.2020	30.06.2020
	niebadane, przełgądane	badane	niebadane, nieprzełgądane	niebadane, przełgądane
Udzielone pożyczki	866,1	47,3	81,9	84,5
Należności od odbiorców	43,7	231,8	45,2	44,0
Należności ze sprzedaży środków trwałych	7,9	2,2	1,6	2,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117,3	199,5	149,8	158,0
Należności z tytułu leasingu	81,6	82,8	76,5	78,0
<b>Razem</b>	<b>1 116,6</b>	<b>563,6</b>	<b>355,0</b>	<b>366,5</b>

Jak ujawniono w nocie 5.5 należności handlowe w większości dotyczą spółek zależnych z Grupy. Spółka samodzielnie monitoruje ekspozycję na ryzyko kredytowe związane z należnościami od odbiorców poprzez okresową analizę sytuacji finansowej kontrahentów, ustalanie limitów kredytowych.

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.

Na dzień 31 lipca 2021 roku Spółka zawiązała rezerwę na udzielone gwarancje finansowe w wysokości 43,9 mln PLN. Szczegółowy opis zawarto w nocie 3.2.

Poniższa tabela prezentuje wartość zabezpieczeń udzielonych przez CCC S.A. na rzecz jednostek zależnych:

	31.07.2021	31.01.2021	31.07.2020	30.06.2020
	KWOTA/LUB WARTOŚĆ BILANSOWA ZABEZPIECZENIA			
	niebadane, przeglądane	badane	niebadane, nieprzeglądane	niebadane, przeglądane
Poręczenia udzielone	701,4	110,0	125,6	125,6
Hipoteki kaucyjne na nieruchomości	1 832,4	1 244,7	794,7	794,7
Zastaw rejestrowany na rzeczach ruchomych	110,6	468,7	1 260,0	1 260,0
Weksle in blanco	656,9	546,3	186,3	186,3

	31.07.2021 niebadane, przeglądane	31.01.2021 badane	31.07.2020 niebadane, nieprzeglądane	30.06.2020 niebadane, przeglądane
Banki o ratingu A	92,1	188,2	132,4	151,6
Banki o ratingu BAA	0,8	-	-	-
Pozostałe - nieklasyfikowane [1]	0,1	5,5	0,7	0,8
<b>Środki pieniężne w bankach razem</b>	<b>93,0</b>	<b>193,7</b>	<b>133,1</b>	<b>152,4</b>

[1] Banki nieposiadające ratingów międzynarodowych agencji ratingowych.

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

Spółka nie posiada znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego. Ryzyko rozłożone jest na dużą liczbę banków z których usług korzysta, i klientów z którymi współpracuje.



## 6.2. PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI

### POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

#### Prawo do wzrostu wartości akcji (premia długoterminowa dla Zarządu)

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Spółki otrzymują nagrody uzależnione od ceny (lub wartości) akcji CCC S.A. (dalej jako: „płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych”).

W transakcjach płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych Spółka wycenia nabyte dobra lub usługi i zaciągnięte zobowiązanie w wartości godziwej zobowiązania. Do czasu, gdy zobowiązanie zostanie uregulowane, Spółka na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a także na dzień rozliczenia wycenia zobowiązanie w wartości godziwej, a ewentualne zmiany wartości ujmuje w zysku lub stracie danego okresu.

Zobowiązania te są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji długoterminowe zobowiązania wobec pracowników.

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej CCC S.A. (tekst jednolity po zmianach przyjętych uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 19/ZWZA/2021 z dnia 22 czerwca 2021 roku), Członkom Zarządu są przyznawane zmienne składniki wynagrodzenia w tym między innymi premia długoterminowa na bazie wzrostu wartości CCC S.A. rozumianej jako wzrost ceny akcji, przyznawana każdemu Członkowi Zarządu za dwa okresy, z których pierwszy już się zakończył na dzień bilansowy, a drugi okres trwa od 1 sierpnia 2021 roku do 31 lipca 2024 roku.

Wysokość przyznawanej premii długoterminowej dla każdego Członka Zarządu w poszczególnych okresach wynosi:

- a) dla pierwszego okresu: 100 000 x różnica pomiędzy średnią ceną akcji Spółki w II kwartale roku obrotowego CCC S.A. 2021 (od 1 maja 2021 do 31 lipca 2021 r.) wynoszącą 118,4675 złotych, a ceną emisyjną akcji serii I i J wynoszącą 37,00 złotych (cena bazowa pierwszego okresu);
- b) dla drugiego okresu: 100 000 x różnica pomiędzy średnią ceną akcji Spółki w II kwartale roku obrotowego CCC S.A. 2024 (tj. od 1 maja do 31 lipca 2024 r.), a średnią ceną akcji Spółki w II kwartale roku obrotowego CCC S.A. 2021 (cena bazowa drugiego okresu) wynoszącą 118,47 złotych.

Program ten może na podstawie decyzji Rady Nadzorczej zostać rozliczony w akcjach CCC S.A. w przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały dotyczącej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego powiązanego z emisją warrantów subskrypcyjnych. W związku z ograniczeniami umownymi rozliczenie programu poprzez emisję nowych akcji, tym samym wybór alternatywnego rozliczenia w akcjach Spółki nie jest w praktyce możliwy, zatem Spółki wyceniła program jako transakcję płatności w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych.

Premia długoterminowa za pierwszy okres zostanie wypłacona w gotówce w dwóch równych częściach do 31 sierpnia 2021 roku oraz 30 listopada 2021 roku. Natomiast premia długoterminowa za drugi okres planowana jest do wypłaty w gotówce w dwóch równych częściach do 30 września 2024 roku i 30 listopada 2024 roku.

Premia długoterminowa za drugi okres została wyceniona modelem Black-Scholes przez eksperta zewnętrznego. Liczba praw do wzrostu ceny akcji (liczba opcji) przyjęta do wyceny wyniosła 600.000 sztuk, przy czym okres nabywania uprawnień dla 500.000 praw (opcji) wynosi 22.06.2021 r. – 31.07.2024 r., a dla 100.000 praw (opcji) wynosi 01.07.2021 r. – 31.07.2024 r. Wartość pojedynczego prawa do wzrostu ceny akcji (wartość pojedynczej opcji) przyjęty do wyceny wyniosła 34,50 PLN. Przyjęta stopa wolna od ryzyka wyniosła 0,58%, a oczekiwana zmienność ceny akcji 39,5%. Czas życia opcji to 3 lata.

W związku z realizacją premii za pierwszy okres rozliczeniowy Spółka ujęła koszt w wysokości 24,4 mln PLN oraz zawiązała rezerwę w wysokości 0,7 mln PLN na drugi okres rozliczeniowy. Łącznie w kosztach ogólnego zarządu w pozycji koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych ujęto 25,1 mln PLN, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji zobowiązania wobec pracowników (24,4 mln PLN) oraz zobowiązaniach długoterminowych w pozycji zobowiązania wobec pracowników (0,7 mln PLN).

### 6.3. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

W dniu 2 sierpnia 2021 r. spółka CCC S.A. zawarła aneks z PKO BP S.A. do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego. Niniejszym aneksem podwyższono limit udzielonego kredytu do kwoty 200 mln PLN PLN (poprzednia kwota: 161 mln PLN).

W dniu 4 sierpnia 2021 r. został podniesiony kapitał zakładowy Spółki OFP Sp. z o.o. o kwotę 0,3 mln PLN poprzez utworzenie 6.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy. Nowoutworzone udziały zostały pokryte częściowo wkładem pieniężnym w kwocie 7,6 mln PLN oraz częściowo wkładem niepieniężnym (aportem) w kwocie 65,4 mln PLN przez Spółkę CCC S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Na przeniesiony majątek składały się środki trwałe, prawo do użytkowania, środki pieniężne oraz zapasy dotyczące sklepów działających pod szyldem HalfPrice.

W dniu 6 września 2021 r. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 4/NWZA/2021 z dnia 3 sierpnia 2021 roku miała miejsce rejestracja zmiany Statutu Spółki, zgodnie z którą została zmieniona wartość warunkowego kapitału zakładowego Spółki CCC S.A.

W dniu 7 września 2021 r. Zarząd CCC S.A. reprezentujący większościowego akcjonariusza eObuwie.pl S.A. poinformował o zawarciu przez CCC S.A. umowy z Panem Damianem Zapłatą, nowym Prezesem Zarządu eObuwie.pl S.A., na podstawie której CCC S.A. zobowiązała się do umożliwienia, do 30 listopada 2021 r., zainwestowania przez Pana Damiana Zapłatę kwoty 100 mln PLN w akcje Spółki, przy wycenie 100% akcji Spółki równej 6 mld PLN (sześć miliardów złotych). Inwestycja ta przyjmie formę nabycia akcji istniejących lub objęcia akcji nowo emitowanych, wg decyzji CCC S.A. i z zastrzeżeniem uzyskania odpowiednich zgód w tym korporacyjnych, WZA eObuwie i podmiotów finansujących CCC S.A.

W dniu 9 września 2021 r. Zarząd spółki CCC S.A. zawarł umowę finansowania dłużnego w formie obligacji, z PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, reprezentowany przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. W dniu 9 września 2021 r. CCC S&B zawarła umowę emisyjną, dotyczącą emisji do 360 obligacji zwykłych imiennych o łącznej wartości nominalnej 360 mln PLN. Więcej informacji w raporcie bieżącym nr 58/2021 z dnia 9 września 2021 r. Do emisji doszło w dniu 22 września 2021 r. jak opisano w nocie Kontynuacja działalności.

W dniu 16 września 2021 r. Zarząd CCC S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 16 września 2021 roku, podjęła uchwały w sprawie zwiększenia liczby członków Zarządu aktualnej kadencji do 7 osób oraz powołania w skład Zarządu Spółki Pana Adama Marciniaka na Wiceprezesa Zarządu z dniem 16 września 2021 r.

W dniu 23 września 2021 r. Spółka odkupiła pakiet 10% akcji od MKK3 Sp. z o.o. za cenę 360,0 mln PLN i w tym samym dniu odsprzedała te akcje do A&R Investments Ltd. za kwotę 500,0 mln PLN. Płatność ta została rozliczona z wcześniej otrzymaną zaliczką.

Po dniu bilansowym CCC S.A. uchwaliła wypłatę dywidendy od spółki zależnej CCC Factory Sp. z o.o. w wysokości 200,0 mln PLN.

#### 6.4 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 okres 01.02.2021 r. – 31.07.2021 r., 01.02.2020r. – 31.07.2020 r. oraz 01.01.2020 r. – 30.06.2020 r., w podziale na rodzaje usług:

WYNAGRODZENIE AUDYTORA	01.02.2021- 31.07.2021	01.02.2020- 31.07.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Badanie oraz przeglądy sprawozdań finansowych	0,4	0,4	0,4
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>			
Badanie oraz przeglądy sprawozdań finansowych	0,3	0,3	0,3
<b>Razem</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>





**Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 13 października 2021 r.**

**oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:**

Edyta Skrzypiec - Rychlik	Główna Księgowa
---------------------------	-----------------

**Podpisy wszystkich członków Zarządu:**

Marcin Czyczerski	Prezes Zarządu
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu
Karol Półtorak	Wiceprezes Zarządu
Adam Holewa	Wiceprezes Zarządu
Igor Matus	Wiceprezes Zarządu
Kryspin Derejczyk	Wiceprezes Zarządu
Adam Marciniak	Wiceprezes Zarządu

Polkowice, 13 października 2021 r.