

CCC

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CCC S.A.
za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 lutego 2021 r.
zakończony 31 stycznia 2022 r.



Spis treści

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Noty objaśniające	7
1. INFORMACJE OGÓLNE	7
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	22
2.4 OPODATKOWANIE	26
3. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE, UDZIELONE POŻYCZKI ORAZ TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	30
3.1. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE	30
3.2. UDZIELONE POŻYCZKI	34
3.3. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	39
4. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ	43
4.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	43
4.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI	46
4.3. UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH ORAZ POLITYKA ZARZĄDZANIA PŁYNNOŚCIĄ	49
4.4. DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	51
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	52
5.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	52
5.1.1. WARTOŚĆ FIRMY	53
5.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	55
5.3 PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	58
5.4 ZAPASY	62
5.5 NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	64
5.6 ŚRODKI PIENIĘŻNE	65
5.7 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE	66
5.8 REZERWY	68
6. NOTY POZOSTAŁE	70
6.1 INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	70
6.2 PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI	78
6.3 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	80
6.4 INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	81

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

NOTA		01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020-31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
		badane	niebadane	badane
	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
2.1	Przychody ze sprzedaży	2 408,3	1 601,0	1 822,8
2.2	Koszt własny sprzedaży	-1 604,6	-931,6	-1 094,1
	Zysk brutto ze sprzedaży	803,7	669,4	728,7
2.2	Koszty punktów handlu	-582,4	-478,0	-527,1
2.2	Pozostałe koszty sprzedaży	-82,2	-46,9	-51,0
2.2	Koszty ogólnego zarządu	-114,0	-49,2	-52,4
2.3	Pozostałe przychody operacyjne	48,2	16,4	20,0
2.3	Pozostałe koszty operacyjne	-13,1	-71,7	-72,6
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	60,2	40,0	45,6
2.3	Przychody finansowe	511,6	39,3	39,5
2.3	(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	31,2	-511,9	-513,8
2.3	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów	-74,2	-134,3	-134,3
2.3	Koszty finansowe	-74,4	-82,4	-91,4
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	454,4	-649,3	-654,4
2.4	Podatek dochodowy	-12,2	-3,1	-3,1
	ZYSK (STRATA) NETTO	442,2	-652,4	-657,5
	Inne całkowite dochody	-	-	-
	Razem pozostałe całkowite dochody netto	-	-	-
	ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	442,2	-652,4	-657,5
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	54,9	49,9	49,9
	Zysk / (strata) na akcję podstawowy (w PLN)	8,05	-13,07	-13,17
	Zysk / (strata) na akcję rozwodniony (w PLN)	8,05	-13,07	-13,17

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

NOTA		31.01.2022	31.01.2021
		badane	badane
5.1	Wartości niematerialne	4,7	1,9
5.1.1	Wartość firmy	48,8	48,8
5.2	Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	258,3	289,8
5.2	Rzeczowe aktywa trwałe - dystrybucja	213,2	223,2
5.2	Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	70,4	48,0
5.3	Prawo do użytkowania	494,5	595,0
2.4	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	36,8	24,4
3.2	Udzielone pożyczki	853,7	-
3.1	Inwestycje długoterminowe	434,7	377,4
5.3	Należności z tytułu leasingu	71,9	67,4
	Aktywa trwałe	2 487,0	1 675,9
5.4	Zapasy	404,9	360,4
5.5	Należności od odbiorców	75,6	230,1
2.4	Należności z tytułu podatku dochodowego	13,7	-
3.2	Udzielone pożyczki	21,5	47,3
5.5	Pozostałe należności	242,5	17,1
5.6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	126,1	199,5
5.3	Należności z tytułu leasingu	20,8	15,4
	Aktywa obrotowe	905,1	869,8
	AKTYWA RAZEM	3 392,1	2 545,7
4.2	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	574,7	247,1
5.8	Rezerwy	5,0	4,8
5.2	Otrzymane dotacje	15,7	14,0
5.3	Zobowiązania z tytułu leasingu	552,7	674,0
5.7	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	7,4	-
	Zobowiązania długoterminowe	1 155,5	939,9
4.2	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	271,5	210,4
5.7	Zobowiązania handlowe i inne	340,4	16,8
5.7	Pozostałe zobowiązania	124,3	102,3
2.4	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	2,3
5.8	Rezerwy	47,7	266,2
5.2	Otrzymane dotacje	0,6	3,7
5.3	Zobowiązania z tytułu leasingu	204,1	198,3
	Zobowiązania krótkoterminowe	988,6	800,0
	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 144,1	1 739,9
	AKTYWA NETTO	1 248,0	805,8
	Kapitał własny		-
4.1	Kapitał akcyjny	5,5	5,5
4.1	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 148,0	1 148,0
4.1	Zyski zatrzymane	94,5	-347,7
	RAZEM KAPITAŁY WŁASNE	1 248,0	805,8
	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	3 392,1	2 545,7

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.02.2021- 31.01.2022	01.02.2020- 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	niebadane	badane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	454,4	-649,3	-654,4
2.2 Amortyzacja	196,9	209,9	231,4
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-275,5	5,5	5,5
4.2 Koszty finansowania zewnętrznego	43,9	25,5	23,3
4.4 Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	-61,8	725,4	718,4
2.4 Podatek dochodowy zapłacony	-40,6	-21,8	-24,8
Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	317,3	295,2	299,4
Zmiany w kapitale obrotowym			
5.4 Zmiana stanu zapasów i odpisów aktualizujących zapasy	-67,4	43,6	-14,9
5.5 Zmiana stanu należności	-87,0	-226,0	-206,9
5.7 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	362,6	-394,8	-393,9
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	525,5	-282,0	-316,3
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1,9	1,7	1,7
Wpływy z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi	23,6	8,3	8,3
3.2 Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek i odsetek	130,9	251,7	261,7
5.2 Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-113,8	-50,1	-52,9
3.2 Pożyczki udzielone	-850,0	-250,9	-250,9
2.3 Inne wydatki inwestycyjne	-70,4	-23,2	-23,2
3.1 Środki pieniężne przekazane w ramach ZCP	-7,6	-	-
Nabycie akcji Modivo S.A. od MKK3	-720,0	-	-
Dokapitalizowanie w CCC Austria GmbH	-72,2	-	-
Dokapitalizowanie w NG2 Suisse s.a.r.l.	-106,6	-	-
Dokapitalizowanie w Gino Rossi S.A.	-66,0	-	-
Zakup spółki HalfPrice Sp. z o.o.	-0,3	-	-
Zakup udziałów Xpress Sp. z o.o.	-1,0	-	-
Wpłata od A&R Investments Limited oraz Cyfrowego Polsatu na zakup akcji Modivo S.A. od MKK3 Sp. z o.o.	1 000,0	-	-
Wpływ z tytułu sprzedaży NG2 s.a.r.l.	6,8	-	-
Nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	-	-44,0	-44,0
Inne wpływy inwestycyjne	42,1	9,5	8,6
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-802,6	-97,0	-90,7
4.2 Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	424,2	250,0	250,0
4.1 Emisja akcji	-	506,9	506,9
5.3 Płatność z tytułu leasingu	-136,6	-87,8	-104,2
4.2 Odsetki zapłacone	-36,7	-26,7	-27,4
4.2 Płatności z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-47,2	-111,7	-111,7
Inne wydatki finansowe	-	-2,6	-2,5
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	203,7	528,1	511,1
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	-73,4	149,1	104,1
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-73,4	149,1	104,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	199,5	50,4	95,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	126,1	199,5	199,5

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

badane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.02.2021	5,5	1 148,0	-347,7	805,8
Zysk (strata) netto za okres	-	-	442,2	442,2
Całkowite dochody razem	-	-	442,2	442,2
Transakcje z właścicielami razem	-	-	-	-
Stan na dzień 31.01.2022	5,5	1 148,0	94,5	1 248,0

niebadane	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.02.2020	4,1	645,1	304,7	953,9
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-652,4	-652,4
Całkowite dochody razem	-	-	-652,4	-652,4
Emisja akcji	1,4	502,9	-	504,3
Transakcje z właścicielami razem	1,4	502,9	-	504,3
Stan na dzień 31.01.2021	5,5	1 148,0	-347,7	805,8

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

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 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 r.

29 marca 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie zwiększenia liczby członków Zarządu do 6 osób oraz powołania w skład Zarządu Pana Adama Holey 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 dniu 11 stycznia 2022 roku Pan Mariusz Gnych złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2022 r.

W związku z tymi zmianami na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarząd działał w składzie jak powyżej. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki CCC S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2022 roku (w niniejszym dokumencie okres ten nazywany jest rokiem finansowym 2021 r.) oraz zawiera dane porównawcze za okres 13 miesięczny zakończony dnia 31 stycznia 2021 roku (w niniejszym dokumencie okres ten nazywany jest rokiem finansowym 2020 r.) oraz na dzień 31 stycznia 2021 roku i dodatkowe dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2021 roku (okres ten nazywany jest analogicznym okresem roku ubiegłego).

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2021 roku oraz noty do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowe rocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych i jednostkowego rocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2021 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 sprawozdanie finansowe Spółki CCC za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2022 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 20 kwietnia 2022 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CCC S.A. (dalej: „Grupa”, „Grupa CCC”, „Grupa Kapitałowa CCC”). Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2022 roku, które dnia 20 kwietnia 2022 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CCC S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

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

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

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Jednostkowe 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 stycznia 2022 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 83,5 mln PLN.

Jak to zostało zaprezentowane w pkt. 4.1 i 4.2 not objaśniających do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, działalność Spółki jest finansowana poprzez instrumenty finansowe, do których głównie należy zaliczyć kredyty, pożyczki oraz obligacje, których łączne saldo zadłużenia na dzień bilansowy wynosi 846,2 mln PLN.

W wyniku wybuchu pandemii COVID-19 oraz wprowadzenia czasowego zakazu prowadzenia handlu detalicznego w krajach, w których Grupa prowadzi działalność, priorytetowym zadaniem przed jakim stanął Zarząd Jednostki Dominującej było podpisanie porozumienia z wierzycielami, przede wszystkim z bankami finansującymi działalność Spółki i Grupy, pozwalającego zapewnić stabilny poziom finansowania na czas trwania pandemii i lata kolejne.

W wyniku przeprowadzonych rozmów z instytucjami finansującymi działalność Spółki i Grupy zapewniono długoterminowe finansowanie działalności Spółki i Grupy 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 Nowej Umowy 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., Modivo S.A. (poprzednio: 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 Modivo S.A. z terminem zapadalności 21 listopada 2022 roku.

W celu podpisania, a następnie wejścia w życie Nowej Umowy Finansowania 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.).

Jako element zapewnienia Spółce i Grupie długoterminowego finansowania i realizacji zmian właścicielskich na poziomie Modivo S.A., Spółka i Grupa doprowadziła do zawarcia umowy wcześniejszego wykupu 20% akcji Modivo 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 Investments (po 10% każdemu) za łączną kwotę 1 000,0 mln PLN.

Wspomniany powyżej wykup akcji Modivo 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 CCC po spełnieniu warunków zawieszających, które zostały spełnione w październiku 2021.

Ponadto w wyniku prowadzonych negocjacji Modivo S.A. zawarła w dniu 2 lipca 2021 roku umowę Subskrypcyjną i Inwestycyjną z podmiotem z Grupy SoftBank, dotyczącą inwestycji w Modivo S.A., która określa warunki zainwestowania w Modivo S.A. kwoty 500,0 mln PLN poprzez objęcie obligacji niezabezpieczonych, zamiennych na akcje Modivo S.A.

Modivo S.A. zawarło zmiany do umów finansowania w PKO BP S.A. i PEKAO S.A. w sierpniu 2021 r., które nie zwiększyło limitów kredytów w bankach, a było wyłącznie formalnym następstwem rozdzielania finansowania pomiędzy CCC a Modivo. We wrześniu 2021 r. Modivo S.A. zwiększyło limit finansowania w faktoringu odwrotnym z 120,0 mln PLN do 250,0 mln PLN (Pekao Faktoring Sp. z o.o. w kwocie 50,0 mln PLN zabezpieczone BGK, PKO Faktoring S.A. w kwocie 80,0 mln PLN).

Ostatnim etapem zabezpieczenia finansowania było pozyskanie w dniu 21 września 2021 roku 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 uległa umorzeniu w wysokości 51,0 mln PLN, pozostała wartość w wysokości 20,3 mln PLN została spłacona w grudniu 2021 roku.

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

W ramach zawartych przez Spółkę i Grupę umów finansowania Spółka i Grupa jest zobowiązana do przestrzegania określonych wskaźników finansowych, w podziale na jednostkę biznesową CCC i jednostkę biznesową Modivo, które zostały spełnione w roku obrotowym zakończony 31 stycznia 2022 roku i na ten dzień. W oparciu o przygotowany przez Zarząd budżet na rok 2022 Spółka i Grupa planuje spełnić warunki zapisane we wspomnianych umowach dotyczące w szczególności wartości raportowanej EBITDA za poszczególne okresy śródroczne oraz wskaźniki zadłużenia netto/EBITDA oraz DSCR na koniec kolejnego roku obrotowego.

Dokonano również restrukturyzacji i sprzedaży spółek szwajcarskich (NG2, KVAG), która nastąpiła w dniu 3 czerwca 2021 r. i została rozliczona w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W odpowiedzi na istotne wydarzenia w otoczeniu zewnętrznym w 2020 i 2021 roku związane z pandemią COVID-19, Zarząd podjął decyzję o przygotowaniu aktualizacji przyjętej w styczniu 2020 r. strategii Grupy CCC GO.22. Zaktualizowana strategia *GO.25 Everything Fashion. Omnichannel Platform* została przyjęta i opublikowana w listopadzie 2021 r., a jej główne cele i założenia w perspektywie 2025 r. zostały szerzej opisane w Rocznym Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale Strategia Grupy CCC. Realizacja i plany rozwoju.

Elementem przygotowanej strategii jest budżet, który został także szczegółowo doprecyzowany dla roku 2022 r. w postaci budżetu Grupy, który kładzie główny nacisk na:

- wzrost sprzedaży zarówno w segmencie CCC i Modivo;
- wzrost marżowości w segmencie CCC;
- otwarcie nowych sklepów HalfPrice oraz CCC;
- dyscyplinę kosztową oraz optymalizację kosztów pracy;
- poprawę efektywności kosztowej w obszarze logistyki, marketingu oraz IT;
- ścisłe monitorowanie przepływów pieniężnych.

Wspomniany powyżej budżet został przygotowany przy założeniu braku zamknięć galerii handlowych, braku jakichkolwiek ograniczeń w handlu oraz bez uwzględnienia efektu wojny w Ukrainie na działalność sklepów zlokalizowanych w Rosji oraz na sprzedaż w Ukrainie za pośrednictwem franczyzobiorcy.

Realizacja wszystkich opisanych wyżej działań, zamierzeń, planów i projekcji finansowych, jest obarczona licznymi ryzykami i niepewnościami dotyczącymi przyszłości.

Spółka i Grupa obserwowała pogorszenie sprzedaży w okresie grudzień 2021 roku oraz styczeń 2022 roku w związku z utrzymującymi się wysokimi poziomami nowych przypadków COVID-19, które miały wpływ na niższy ruch w galeriach handlowych oraz generowaną sprzedaż w ostatnich miesiącach roku obrotowego.

Ponadto, po dniu bilansowym, tj. 24 lutego 2022 roku nastąpiła agresja Rosji na Ukrainę, co przełożyło się na spowolnienie sprzedaży w lutym i marcu 2022.

Spółka nie prowadzi działalności w Ukrainie ani Rosji. Wpływ zaistniałej sytuacji na Grupę CCC szerzej opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy CCC.

Grupa prowadzi działalność w Ukrainie za pośrednictwem franczyzy, stąd aktywa inne niż należności handlowe, przypisane do tego rynku na dzień bilansowy nie stanowiły istotnej wartości. W Rosji Grupa prowadzi działalność poprzez 39 sklepów w ramach spółki zależnej. Łącznie w 2021 roku udział sprzedaży w Ukrainie i Rosji wyniósł 2,37% przychodów Grupy CCC.

W efekcie prowadzonych przez Zarząd analiz podjęta została decyzja o zaprzestaniu dostaw na rynek rosyjski oraz wstrzymaniu rozwoju CCC w Rosji poprzez zaniechanie planów ekspansji oraz konsekwentne ograniczanie planowanej działalności operacyjnej. Zdarzenie to, jako występujące po dniu bilansowym, nie powoduje korekt na dzień 31 stycznia 2022 roku, a potencjalny jego wpływ na dane za rok 2022 zostało ujawnione w nocie 6.3 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zarząd Grupy CCC identyfikuje poniższe czynniki jako mające wpływ na realizację budżetu Grupy na rok 2022, w tym w świetle, wahań na rynkach finansowych i w efekcie możliwej zmiany zachowań konsumentów:

- rozwój wydarzeń w Ukrainie i Rosji, mogących wyrzucić istotny, a jednocześnie trudny do przewidzenia na dzień dzisiejszy, wpływ na wiele aspektów prowadzonej działalności, oraz otoczenie zewnętrzne opisane poniżej;
- 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;
- spadek popytu konsumenckiego na produkty oferowane przez Grupę w wyniku zmieniającej się sytuacji makroekonomicznej (m.in.: wzrost inflacji, stóp procentowych) oraz możliwych decyzji Grupy o podwyżkach cen towarów handlowych;
- wzrost stóp procentowych w związku z obserwowanymi trendami inflacyjnymi;
- zmiany kursu walutowego mające wpływ na osiągnięte wyniki z działalności poza granicami Polski oraz na wysokość kosztów związanych z zakupem towarów;
- 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;
- wystąpienie zmian w zachowaniu konsumentów pod wpływem pandemii COVID-19 i kryzysu migracyjnego lub odłożenia w czasie decyzji zakupowych;
- osiągnięcie gorszych wyników niż zakładane w planach i projekcjach finansowych, w tym brak osiągnięcia zakładanych poziomów sprzedaży i marż w poszczególnych miesiącach;
- wystąpienie ryzyk o charakterze operacyjnym;
- wystąpienie czynników poza-biznesowych, w tym dalszy wpływ pandemii COVID-19;
- zmienność na rynkach finansowych wpływająca na możliwość realizacji pierwszej oferty publicznej Modivo S.A. zgodnie z przyjętymi założeniami.

Zidentyfikowane powyżej ryzyka i wyjątkowe okoliczności wskazują na znaczącą niepewność co do realizacji planów finansowych w ciągu roku 2022, a w tym spełnienia warunków finansowych umów finansujących działalność Spółki i Grupy oraz w konsekwencji co do możliwości kontynuacji działalności Spółki i Grupy.

Zarząd przygotował szczegółową i wielowariantową analizę wrażliwości modelu finansowego w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy oraz alternatywne scenariusze działania.

Kluczowym elementem tej analizy były parametry mogące mieć wpływ na realizację zaplanowanych celów poniżej tych określonych w budżecie na rok 2022 oraz warunki finansowe, które Grupa w tym osobno jednostka biznesowa CCC i jednostka biznesowa Modivo, jest zobowiązana wypełniać w oparciu o podpisane umowy finansujące jej działalność.

W ramach analizy została przygotowana lista alternatywnych działań możliwych do podjęcia w zależności od rozwoju sytuacji, w tym w zależności od podjęcia i realizacji ostatecznych decyzji związanych z wycofaniem się z rynku rosyjskiego i w efekcie wpływu zdarzeń geopolitycznych na zachowania konsumentów. Opracowano listę możliwych do podjęcia działań, wśród których do najistotniejszych należą rozmowy z instytucjami finansującymi działalność Spółki i Grupy co do eliminacji wpływu zaprzestania działalności w Rosji na warunki finansowania Spółki i Grupy. Zarząd spodziewa się pierwszych wiążących ustaleń pod koniec kwietnia 2022 roku.

W ocenie Zarządu w dyspozycji jest również szereg działań kompensujących negatywny wpływ wyżej wymienionych ryzyk na wyniki finansowe Spółki i Grupy. Do działań tych należy zaliczyć m.in. oszczędności kosztowe w stosunku do tych założonych w budżecie.

Działania te, wg Zarządu, w odpowiedni i wystarczający sposób zapewnią realizację celów finansowych określonych budżecie na rok 2022 i w umowach finansujących działalność Spółki i Grupy, w tym w jednostce biznesowej CCC oraz zapewnić płynność finansową Spółki i Grupy i poszczególnych jednostek biznesowych (CCC i Modivo) w przypadku niższych niż zaplanowane poziomów sprzedaży i/lub marż.

Jeżeli wspomniane wyżej działania nie byłyby wystarczające z perspektywy realizacji założonych celów budżetowych, Zarząd może podjąć działania w kierunku wypłaty dywidendy ze spółek zależnych, która pozwoli na realizację założonych wyników i utrzymanie założonych warunków finansowych umów kredytowych na wymaganym poziomie.

W konkluzji, pomimo wymienionych powyżej ryzyk, Zarząd Spółki, w oparciu o przygotowany budżet na rok 2022, w tym przygotowane analizy i alternatywne scenariusze działania wspomniane powyżej oraz fakt podpisania Nowej Umowy Finansowania oraz pozostałych umów finansowania działalności Spółki i Grupy stoi jednoznacznie na stanowisku, iż zostały podjęte lub przygotowane wystarczające działania zapobiegawcze w celu neutralizowania wyżej wymienionych ryzyk i zapewnienia realizacji przyjętych planów Spółki i Grupy i w związku z tym przygotował załączone jednostkowe 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.

Punkty sprzedaży 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 digital oraz sprzedaż towarów po szczycie sezonu, co wiązało się ze sprzedażą z rabatami. Sezonowo obserwowany był spadek sprzedaży wraz z występowaniem kolejnych fal wzrostowych nowych zakażeń i licznych przypadków izolacji lub kwarantanny.

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, 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 digital, przyspieszenia uruchomienia platform digital 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, negocjacje terminów płatności od wybranych dostawców, aplikowania i otrzymania wsparcia z dostępnych programów pomocy publicznych w zakresie kosztów pracy i innych.

W wymiarze finansowym, Grupa 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. Grupa 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. oraz Grupy Softbank.

W wymiarze strategicznym Grupa zakłada ograniczenia i przesunięcia wydatków inwestycyjnych, jednocześnie podtrzymując i rozwijając założenia strategii GO.22 w ramach nowej strategii GO.25.

Średnio i długoterminowo Grupa spodziewa się dalszej odbudowy wartości rynku obuwia w 2022 roku (przy założeniu braku ponownego administracyjnego zamknięcia sklepów w 2022 roku), wzrostu udziału w przychodach kanału digital, 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 stycznia 2022 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 którejs 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 stycznia 2022 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, digital, stąd poziom należności handlowych od jednostek niepowiązanych powstałe w segmencie detal oraz digital nie jest istotny. Sytuacja gospodarcza w roku obrotowym 2021 oraz podejmowane działania Zarządu spowodowały wzrost w sprzedaży w segmencie detalicznym i digital. Spółka spodziewa się, że spłacalność należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 stycznia 2022 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. W odniesieniu do tych aktywów Spółka zidentyfikowała ryzyko niespłacalności, w związku z tym na dzień bilansowy rozpoznała odpis aktualizujący w wysokości 163,7 mln PLN (31 stycznia 2021 r.: 252,0 mln PLN). Ponadto Spółka wycenia ryzyko z tytułu udzielonych poręczeń (gwarancji finansowych). Spółka ujęła rezerwę na oczekiwane straty kredytowe od umów gwarancji finansowych w wysokości 44,3 mln PLN (31 stycznia 2021 r.: 133,9 mln PLN). Dodatkowy opis nt. utworzonych odpisów i rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zawarto w nocie 3.2, 5.8 oraz 6.1

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

Na dzień 31 stycznia 2022 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 rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania i aktywów z tytułu praw do użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka przeprowadziła test na utratę wartości.

Spółka przeprowadziła także coroczny test na utratę wartości firmy. Szczegóły dotyczące oceny przesłanek oraz testów zawarto w nocie 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 w 2021 roku 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie identyfikuje żadnych istotnych ryzyk związanych z potencjalnym złamaniem warunków podpisanych umów handlowych oraz umów na dostawy, za wyjątkiem rynku ukraińskiego i rosyjskiego, co do których sytuacja jest na bieżąco monitorowana.

Na skutek podpisanych umów finansowania z bankami oraz obligatariuszami i innymi instytucjami, Spółka została zobowiązana do spełnienia szeregu kowenantów, 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*.

Na dzień 31 stycznia 2022 roku, w ocenie Zarządu, w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia kowenantów.

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

W trakcie roku obrotowego Spółka otrzymała dofinansowanie do kosztów wynagrodzeń oraz świadczeń pracowniczych, w kwocie 7,9 mln PLN, 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 wyprzedażowy 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 całkowitego dochodu oraz sytuacji finansowej:

NOTA	TYTUŁ	POLITYKI RACHUNKOWOŚCI (T/N)	WAŻNIEJSZE SZACUNKI I OSĄDY(T/N)	STRONA
2.1	Przychody ze sprzedaży	T	T	16
2.2	Koszt własny sprzedaży	T	N	19
2.2	Koszty punktów handlu	T	T	19
2.2	Pozostałe koszty sprzedaży	T	T	19
2.2	Koszty ogólnego zarządu	T	T	19
2.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe	T	T	22
2.4	Podatek dochodowy	T	T	26
2.4	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	T	T	26
2.4	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	T	N	26
3.2	Udzielone pożyczki i gwarancje finansowe	T	T	34
4.1	Kapitał własny	T	N	43
4.2	Zobowiązania z tytułu zadłużenia	T	N	46
5.1	Wartości niematerialne	T	T	52
5.2	Rzeczowe aktywa trwałe	T	T	55
5.2	Otrzymane dotacje	T	N	55
5.3	Prawo do użytkowania aktywa oraz zobowiązania i należności leasingowe	T	T	58
5.4	Zapasy	T	T	62
5.5	Należności od odbiorców	T	N	64
5.5	Pozostałe należności	T	N	64
5.6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	T	N	65
5.7	Zobowiązania handlowe i inne	T	T	66
5.7	Pozostałe zobowiązania	T	N	66
5.8	Rezerwy	T	T	68
6.1	Instrumenty finansowe	T	T	70
6.2	Płatności w formie akcji	T	T	78

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 (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 Spółkę

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 dnia 25 czerwca 2020) - 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) – 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) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczonego dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 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;
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 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 stycznia 2022 r. Spółka przeprowadziła analizę dotyczącą opublikowanej w czerwcu 2021 roku decyzji Komitetu ds. Interpretacji MSSF *Koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży 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. Analiza wpływu decyzji na stosowaną politykę rachunkowości w zakresie wyceny zapasów została opisana w nocie 5.4.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki CCC S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2022 roku.

[w mln PLN, o ile nie podano inaczej]

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.

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

Przychody z tytułu sprzedaży kart podarunkowych rozpoznawane są w momencie dostawy do klienta towaru opłaconego za pośrednictwem takiej karty podarunkowej. Do tego czasu opłacone, a niezrealizowane karty podarunkowe ujmowane są w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu umów z klientami.

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 mocnymi wskazującymi 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 ujmują 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 terminie 14 dni od daty zakupu. W przypadku uczestnictwa w Klubie CCC, polityka zwrotów przedstawia się następująco:

- CCC Standard – 30 dni
- CCC Silver – 60 dni
- CCC Gold – 120 dni

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 digital

Spółka dokonuje sprzedaży obuwia, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, odzieży, drobnej galanterii odzieżowej poprzez sklepy online działające na lokalnym i zagranicznych rynkach. Przychody ze sprzedaży ujmują 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. W celu oszacowania wielkości zwrotów oraz utworzenia na nie zobowiązania wykorzystuje się dotychczasowe doświadczenie.

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:

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020-31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	niebadane	badane
Przychody ze sprzedaży			
Obuwie	1 633,1	1 111,1	1 282,4
Torby	98,8	73,7	75,6
Inne [1]	104,8	92,2	112,4
Działalność detaliczna CCC	1 836,7	1 276,9	1 470,4
Obuwie	362,8	207,2	224,2
Torby	25,5	10,1	11,4
Inne [1]	6,0	3,3	4,7
Digital CCC	394,3	220,6	240,3
Obuwie	10,1	-	-
Odzież	23,4	-	-
Inne [1]	6,7	-	-
HalfPrice	40,2	-	-
Usługi	137,1	103,5	112,1
Razem	2 408,3	1 601,0	1 822,8

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

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

W roku finansowym 2021 Spółka odnotowała wzrost przychodów z działalności detalicznej CCC w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 44%. Przy ocenie dynamiki wzrostu przychodów należy mieć na uwadze efekt niskiej bazy z roku ubiegłego, związany z okresowym zamknięciem punktów sprzedaży w związku z rozprzestrzeniającą się pandemią COVID-19. W roku 2021 łączny czas tzw. lockdown'ów (w trakcie których punkty handlowe pozostawały zamknięte) był krótszy niż w roku 2020. Po okresach lockdown'u obserwowalny był powolny powrót klientów do zakupów w sklepach stacjonarnych (odbudowa traffic'u), przesunięcia części klientów do zakupów poprzez kanał digital oraz sprzedaż towarów po szczycie sezonu, co wiązało się ze sprzedażą z rabatami.

Spółka odnotowała dynamiczny (79%) wzrost przychodów w kanale digital CCC w roku finansowym 2021 w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Do wzrostu przychodów w tym kanale przyczynił się rozwój modelu omnichannelowanego w Spółce, jak i rozszerzenie dostępnego asortymentu.

Ponadto, w roku finansowym 2021 Grupa rozpoczęła wdrożenie nowego formatu off-price (oficjalny start projektu miał miejsce 4 maja 2021 roku) poprzez rozbudowę sieci sklepów stacjonarnych i uruchomienie platformy online pod marką HalfPrice. W ofercie sklepów znajdują się produkty znanych marek w atrakcyjnej cenie. Asortyment obejmuje branżę fashion jak również kosmetyki, sprzęt sportowy, dodatki do domu i wiele innych.

Dnia 4 sierpnia 2021 r. nastąpiło wydzielenie i przeniesie zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki HalfPrice Sp. z o.o. majątku dotyczącego segmentu HalfPrice. Na przeniesiony majątek składały się środki trwałe, prawo do użytkowania, środki pieniężne oraz zapasy dotyczące sklepów działających pod szyldem HalfPrice. Od dnia tego zdarzenia sprzedaż realizowana w kanałach działających pod szyldem HalfPrice nie jest ujmowana w Spółce CCC S.A. Więcej informacji w nocie 3.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

W roku finansowym 2021 Spółka wdrożyła 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 10,6 mln PLN rozpoznając zobowiązania 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 towarów,
- odpis wartości zapasów,

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

Dotacje rządowe opisane zostały w nocie 2.3 *Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe* niniejszego sprawozdania finansowego.

01.02.2021-31.01.2022	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
badane					
Koszty nabycia sprzedanych towarów	-1 601,2	-	-	-	-1 601,2
Zużycie materiałów i energii	-	-15,6	-2,0	-5,3	-22,9
Odpis na zapasy	-3,4	-	-	-	-3,4
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-223,5	-21,7	-42,5	-287,7
Usługi transportowe	-	-	-28,7	-0,1	-28,8
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-115,9	-1,3	-2,1	-119,3
Pozostałe usługi obce	-	-26,4	-7,1	-54,8	-88,3
Amortyzacja	-	-185,1	-7,7	-5,5	-198,3
Podatki i opłaty	-	-15,8	-3,8	-1,5	-21,1
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-0,1	-9,9	-2,2	-12,2
Razem	-1 604,6	-582,4	-82,2	-114,0	-2 383,2

01.02.2020-31.01.2021	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
niebadane					
Koszty nabycia sprzedanych towarów	-932,9	-	-	-	-932,9
Zużycie materiałów i energii	-	-13,7	-0,6	-4,4	-18,7
Odpis na zapasy	1,3	-	-	-	1,3
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-155,5	-14,1	-11,2	-180,8
Usługi transportowe	-	-0,9	-18,7	-0,1	-19,7
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-83,0	-0,1	-3,6	-86,7
Pozostałe usługi obce	-	-22,0	-2,6	-22,9	-47,5
Amortyzacja	-	-202,9	-7,0	-3,6	-213,5
Podatki i opłaty	-	-	-3,2	-0,9	-4,1
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-0,6	-2,5	-3,1
Razem	-931,6	-478,0	-46,9	-49,2	-1 505,7

01.01.2020- 31.01.2021	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
badane					
Koszty nabycia sprzedanych towarów	-1 090,9	-	-	-	-1 090,9
Zużycie materiałów i energii	-	-15,4	-0,8	-4,5	-20,7
Odpis na zapasy	-3,2	-	-	-	-3,2
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-173,7	-16,2	-12,5	-202,4
Usługi transportowe	-	-0,9	-19,5	-0,1	-20,5
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-90,0	-0,2	-3,8	-94,0
Pozostałe usługi obce	-	-23,3	-3,2	-23,8	-50,3
Amortyzacja	-	-223,8	-7,4	-4,2	-235,4
Podatki i opłaty	-	-	-3,2	-0,8	-4,0
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-0,5	-2,7	-3,2
Razem	-1 094,1	-527,1	-51,0	-52,4	-1 724,6

Koszt własny sprzedaży wzrósł o 72,25% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, podczas, gdy przychody wzrosły o 50%. Wzrost ten wynika głównie z odbudowy sprzedaży w kanale detalicznym CCC, rozwoju kanału digital 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 21,84%. Na wzrost ten wpływ miały głównie:

- wyższe o 68,0 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 32,9 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, renegotjacji umów najmu oraz rozbudowy kanałów sprzedaży.
- niższe o 17,8 mln PLN koszty amortyzacji prawa do użytkowania na skutek renegotjacji umów najmu.
- wprowadzenie podatku od sprzedaży detalicznej (15,8 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 (10,0 mln PLN) na skutek rozwoju sprzedaży w kanale digital, wzrostu pozostałych kosztów rodzajowych o 9,3 mln PLN, a także wyższych o 7,6 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 31,9 mln PLN) na skutek wyższych kosztów związanych z usługami outsourcingowymi oraz doradczymi, a także wyższych kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych (o 31,3 mln PLN), głównie za sprawą realizacji premii dla Zarządu, który został szerzej opisany w nocie 6.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

Poniższa nota prezentuje składniki świadczeń pracowniczych:

	01.02.2021- 31.01.2022	01.02.2020-31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	niebadane	badane
Wynagrodzenia	-215,3	-151,8	-162,8
Koszty ubezpieczeń społecznych	-37,9	-24,6	-32,1
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-8,1	-4,1	-7,1
Koszty wpłat na PPK	-0,6	-0,3	-0,4
Koszty programu motywacyjnego	-25,8	-	-
Razem:	-287,7	-180,8	-202,4

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, dotacje itp.

Przychody i koszty finansowe

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

Dotacje rządowe

Dotacje rządowe ujmowane są metodą przychodową (pomniejszając koszty). Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako pomniejszenie kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów (prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pasywach w linii *Dotacje otrzymane*), 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.

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020-31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	niebadane	badane
Pozostałe koszty operacyjne			
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-11,2	-5,5	-5,5
Utworzone rezerwy	-	-36,6	-36,6
Inne koszty operacyjne	-1,9	-29,6	-30,5
Pozostałe koszty operacyjne razem	-13,1	-71,7	-72,6

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020-31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	niebadane	badane
Pozostałe przychody operacyjne			
Zysk z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	0,3	0,1	0,1
Odszkodowania	0,3	2,0	2,0
Dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON	3,1	3,1	3,1
Dotacje	1,5	3,7	4,0
Zysk z tytułu rozliczenia umów z wynajmującymi	15,5	-	-
Zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	18,6	-	-
Inne przychody operacyjne	8,9	7,5	10,8
Pozostałe przychody operacyjne razem	48,2	16,4	20,0

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych jest związany głównie z ujęciem w bieżącym okresie wyniku z tytułu przedterminowego rozwiązania umów najmu, a także zmiany zakresu umów najmu w kwocie 18,6 mln PLN PLN (w analogicznym okresie roku ubiegłego 6,3 mln PLN), który jest prezentowany w pozycji „Inne przychody operacyjne”. W pozycji tej pokazywany jest również przychód z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi, które prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozostałych zobowiązaniach na skutek nierozpoznanego prawa do użytkowania (umowy oparte o czynsz od obrotu itp.). Wartość tego przychodu wyniosła 9,7 mln PLN.

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020-31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	niebadane	badane
Koszty finansowe			
Odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji	-30,0	-2,2	-6,7
Odsetki od leasingów	-17,8	-16,8	-16,8
Wynik na różnicach kursowych	-9,1	-38,7	-43,6
Prowizje zapłacone	-8,4	-2,3	-2,3
Otrzymane poręczenia	-4,5	-6,2	-6,2
Wycena opcji HRG	-	-13,3	-13,3
Otrzymane gwarancje	-4,3	-2,4	-2,4
Inne koszty finansowe	-0,3	-0,5	-0,1
Koszty finansowe razem	-74,4	-82,4	-91,4

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020-31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	niebadane	badane
Przychody finansowe			
Otrzymane dywidendy	200,0	-	-
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i pożyczek	18,1	3,5	3,5
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki HR Group	-	16,3	16,3
Wynik na sprzedaży udziałów Modivo S.A.	280,0	-	-
Wynik na sprzedaży udziałów NG2 Suisse s.a.r.l.	6,8	-	-
Udzielone gwarancje i poręczenia	5,7	14,8	14,8
Inne przychody finansowe	1,0	4,7	4,9
Przychody finansowe razem	511,6	39,3	39,5

W dniu 13 sierpnia 2021 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników CCC Factory Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z kapitału zapasowego utworzonego z zysków za lata 2004-2019 na rzecz CCC S.A.

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020-31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	niebadane	badane
(Utworzenie)/Rozwiązanie rezerw na poręczenia kredytów jednostek zależnych	19,3	-133,9	-133,9
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisu aktualizującego pożyczki udzielone i pozostałe należności finansowe	-24,7	-250,7	-252,6
(Utworzenie)/Rozwiązanie rezerw na gwarancję zobowiązań handlowych jednostki zależnej	36,6	-127,3	-127,3
(Utworzenie)/Rozwiązanie odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych razem	31,2	-511,9	-513,8

Rozwiązane rezerwy na poręczenia kredytów jednostek zależnych wynikają z 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.

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020-31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	niebadane	badane
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów	-74,2	-134,3	-134,3
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów razem	-74,2	-134,3	-134,3

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 spółkę 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 26 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, 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 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 6,8 mln PLN (wartość bilansowa udziałów w dniu transakcji wynosiła 0,0 mln PLN ze względu na utworzone odpisy aktualizujące).

W dniu 31 marca 2021 r. CCC S.A. i jej spółka zależna CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. zawarły ze spółką MKK3 Sp. z o.o. („MKK3”), akcjonariusz mniejszościowy spółki Modivo S.A., oraz jej wspólnikami, przy udziale Modivo S.A., umowę zobowiązującą sprzedaż akcji, dotyczącą nabycia od MKK3 pakietu obejmującego 2.000.000 akcji zwykłych i uprzywilejowanych Modivo S.A., stanowiących 20% kapitału zakładowego Modivo S.A. za łączną cenę wynoszącą 720,0 mln PLN z terminem do realizacji do dnia 30 września 2021 r. Ponadto Grupa złożyła MKK3 nieodwołalną ofertę nabycia pozostałych posiadanych przez MKK3 5,01% akcji Modivo S.A. („Opcja Put”) za łączną cenę 180,0 mln PLN, zasadniczo ważną w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2025 r., przy czym opcja ta wygaśnie w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji Modivo S.A.. Umowa ta przysądza także podmiotom z Grupy CCC prawo pierwszeństwa nabycia pozostałych 5,01% akcji Modivo S.A. od MKK3 Sp. z o.o.

Jednocześnie w dniu 31 marca 2021 r. Grupa zawarła 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 Modivo S.A., określające warunki sprzedaży na rzecz każdego z dwóch inwestorów mniejszościowych pakietów akcji Modivo S.A. reprezentujących po 10% kapitału zakładowego 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. CCC nabyła od MKK3 pakiet akcji Modivo S.A. reprezentujący 10% kapitału zakładowego za cenę 360,0 mln PLN, który następnie zbyła na rzecz CPSA za cenę 500,0 mln PLN. Jednocześnie CCC zawarła z A&R warunkową umowę rozporządzającą dotyczącą przeniesienia na rzecz A&R własności pakietu akcji Modivo 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 milionów złotych tytułem zaliczki na poczet ceny sprzedaży. Transakcja ta została zrealizowana w dniu 23 września 2021 r.

W związku z faktem, iż warunkiem realizacji opcji na pozostałe 5,01% akcji Modivo, o którym mowa powyżej, jest brak pierwszej oferty publicznej akcji Modivo S.A. oraz planami i działaniami Grupy zmierzającymi do przeprowadzenia tej oferty, prawdopodobieństwo realizacji opcji zostało ocenione jako bardzo niskie, w związku z czym Spółka nie ujęła w sprawozdaniu finansowym zobowiązania odpowiadającego cenie opcji tj. 180,0 mln PLN, którego wartość godziwą ocenia jako nieistotną.

Na transakcji z Cyfrowy Polsat S.A. oraz z A&R Investment Limited, Spółka zrealizowała zysk w wysokości 280,0 mln PLN.

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 roku obrotowym 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 (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 digital, na dzień 31 stycznia 2022 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 przejęcia 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. Ze względu na powyższe, w bieżącym roku finansowym Zarząd podjął decyzję o rozpoznaniu odpisu aktualizującego wartość udziałów pokrywającego w 100% ich wartość (74,1 mln PLN). 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 1 marca 2021 r., 1 lutego 2022 r. oraz 1 lutego 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 rozliczania amortyzacji dla celów księgowych i podatkowych, ujmowania księgowo odpisów wartości aktywów (które dla potrzeb podatkowych zostaną zrealizowane w postaci podatkowych odpisów amortyzacyjnych w przyszłych okresach) lub utworzonych dla celów księgowych rezerw (które dla celów podatkowych zostaną uznane w momencie poniesienia odpowiednich kosztów). Z ujęcia wyłączone są różnice (niedotyczące transakcji przejęć) związane z początkowym ujęciem składnika aktywów lub zobowiązań, który nie wpływa w momencie ujęcia danego składnika ani na wynik ani na dochód (stratę) podatkową.

Różnice 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 eliminację 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 rozliczania podatku bieżącego w kwocie netto.

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

Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, 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 uwzględni wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

KWOTY PODATKU DOCHODOWEGO UJĘTE W WYNIKU I SPRAWOZDANIU Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020-31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	niebadane	badane
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-17,4	-15,5	-17,9
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-7,2	-	-
Podatek odroczony	12,4	12,4	14,8
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-12,2	-3,1	-3,1
Podatek bieżący ujęty w wyniku	24,6	15,5	17,9
Saldo zobowiązań (należności) z tytułu PDOP na początek okresu	2,3	9,3	9,2
Saldo należności (zobowiązań) z tytułu PDOP na koniec okresu	13,7	-2,3	-2,3
Podatek zapłacony ujęty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	40,6	22,5	24,8

INFORMACJA NA TEMAT ZASTOSOWANYCH STAWEK PODATKU ORAZ UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA WYNIKU

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020-31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	niebadane	badane
Polska	19,00%	19,00%	19,00%
Średnioważona stawka podatku dochodowego	19,00%	19,00%	19,00%

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020-31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	niebadane	badane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	454,4	-649,3	-654,4
Średnioważona stawka podatku	19,00%	19,00%	19,00%
Podatek wyliczony wg średnioważonej stawki podatku	-86,3	123,4	124,4
Efekty podatkowe następujących pozycji:			
Koszty NKUP (odpis na udziały w jednostkach zależnych)	-26,6	4,2	3,5
Inne koszty NKUP	-0,2	-130,7	-131,0
Wynik na CCC Shoes and Bags Sp. z o.o.	1,1	-	-
Realizacja różnicy przejściowej, na którą nie został utworzony podatek odroczony	53,9	-	-
Otrzymana dywidenda	38,0	-	-
Rozwiązanie rezerw oraz odpisów, które były traktowane jako różnice trwałe	13,1	-	-
Korekta dotycząca bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-7,2	-	-
Koszty wyłączone na podstawie art.15e ustawy o CIT	-3,2	-	-
Nieskapitalizowana strata ze źródła kapitałowego	3,3	-	-
Inne przychody podatkowe	1,9	-	-
Ociążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	-12,2	-3,1	-3,1

SALDA I ZMIANY PODATKU ODROZONEGO

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

badane	31.01.2022	UZNIANIE (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.02.2021
Aktywa			
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	1,1	0,2	0,9
Rezerwy na zobowiązania	10,6	5,8	4,8
Pozostałe	0,3	-	0,3
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	0,7	0,7	-
Straty podatkowe	0,3	0,3	-
Wycena umów leasingowych	29,1	1,4	27,7
Razem przed kompensatą	42,1	8,4	33,7
Zobowiązania			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	3,9	-1,4	5,3
Pozostałe	1,4	-2,6	4,0
Razem przed kompensatą	5,3	-4,0	9,3
Kompensata	-5,3	4,0	-9,3
Salda podatku odroczonego w bilansie			
Aktywa	36,8	12,4	24,4
Zobowiązania	-	-	-

badane	31.01.2021	UZNIANIE / (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2020
Aktywa			
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
Razem przed kompensatą	33,7	22,3	11,4
Zobowiązania			
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	5,3	4,8	0,5
Pozostałe	4,0	2,7	1,3
Razem przed kompensatą	9,3	7,5	1,8
Kompensata	-9,3	-7,5	-1,8
Salda podatku odroczonego w bilansie			
Aktywa	24,4	14,8	9,6
Zobowiązania	-	-	-

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

3.1. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE 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 posiada udziały w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

NAZWA SPÓŁKI	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	WARTOŚĆ BILANSOWA				
			UDZIAŁY	PROGRAM MOTYWACYJNY	UDZIAŁY	PROGRAM MOTYWACYJNY	
			31.01.2022		31.01.2021		
			badane		badane		
Jednostki zależne							
CCC Austria Ges.m.b.H	Graz, Austria	handlowa	-	-	0,4	1,5	
CCC Czech s.r.o.	Praga, Czechy	handlowa	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	
CCC Hrvatska d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	handlowa	2,9	0,2	2,9	0,2	
CCC Hungary Shoes Kft.	Budapeszt, Węgry	handlowa	0,1	1,2	0,1	1,2	
C-AirOP Ltd. (poprzednio: CCC Isle of Man)	Douglas, Wyspa Man	handlowa	-	-	-	-	
CCC Obutev d.o.o.	Maribor, Słowenia	handlowa	2,0	0,2	2,0	0,2	
CCC Russia OOO	Moskwa, Rosja	handlowa	-	0,1	-	0,1	
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	Belgrad, Serbia	handlowa	6,4	-	6,4	-	
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	inwestycyjna	280,7	-	280,7	-	
CCC Shoes Ayakkabicylyk Ticaret Limited Sirketi	Stambuł, Turcja	handlowa	0,1	-	0,1	-	
CCC Shoes Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	handlowa	0,2	0,3	0,2	0,3	
CCC Slovakia, s.r.o.	Bratysława, Słowacja	handlowa	-	0,4	-	0,4	
CCC.eu Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	handlowa	-	15,4	-	15,4	
Modivo S.A.**	Zielona Góra, Polska	handlowa	-	0,5	-	0,5	
NG2 Suisse s.a.r.l.*	Zug, Szwajcaria	handlowa	-	-	-	-	
HalfPrice Sp. z o.o.***	Polkowice, Polska	handlowa	58,2	-	-	-	
Gino Rossi S.A.	Slupsk, Polska	handlowa	-	-	-	-	
Xpress Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	usługowa	1,0	-	-	-	
Jednostki stowarzyszone			-	-	-	-	

HR Group Holding s.a.r.l.	Luksemburg	handlowa	-	-	-	-
Pronos Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	usługowa	-	-	-	-
Razem			404,6	30,1	345,8	31,6

*Sprzedaż NG2 Suisse s.a.r.l. opisano w nocie 2.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

**W skład Grupy Kapitałowej Modivo 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.). Modivo S.A. posiada 100% udziałów w każdej z wymienionych spółek. Modivo S.A. posiada 100% udziałów w każdej z wymienionych spółek. Spółka Modivo S.A. jest spółką zależną od CCC Shoes&Bags Sp. z o.o. (74,99%). Wartość zaprezentowana w powyższej tabeli reprezentuje wartość programu motywacyjnego.

*** Spółka HalfPrice Sp. z o.o. (poprzednio OFP Sp. z o.o., a do dnia 10 czerwca 2021 r. Garda Sp. z o.o., zależna w 100% od Gino Rossi S.A.) 31 maja 2021 r. stała się własnością w 100% CCC S.A. Dnia 19 sierpnia 2021 r. Grupa CCC utworzyła spółkę OFP Austria GmbH wnosząc kapitał w wysokości 2 mln EUR. Spółka ta została zarejestrowana w sądzie dnia 13 października 2021 r. Spółka ta jest jednostką zależną od HalfPrice Sp. z o.o.

Udziały 31.01.2022	Udział procentowy	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
badane				
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
C-AirOP Ltd. (poprzednio: CCC Isle of Man)	50%	-	-	-
CCC Obutev d.o.o.	100%	2,2	-	2,2
CCC Russia OOO	70%	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
Modivo S.A.**	74,99%	0,5	-	0,5
NG2 Suisse s.a.r.l.*	0%	-	-	-
Gino Rossi S.A.	100%	154,0	-154,0	-
HalfPrice Sp. z o.o.***	100%	58,2	-	58,2
HR Group Holding s.a.r.l.	30,55%	-	-	-
Xpress Sp. z o.o.	0,5%	1,0	-	1,0
Razem		662,8	-228,1	434,7

*Sprzedaż NG2 Suisse s.a.r.l. opisano w nocie 2.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

**W skład Grupy Kapitałowej Modivo 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.). Modivo S.A. posiada 100% udziałów w każdej z wymienionych spółek. Spółka Modivo S.A. jest spółką zależną od CCC Shoes&Bags Sp. z o.o. (74,99%). Wartość zaprezentowana w powyższej tabeli reprezentuje wartość programu motywacyjnego.

*** Spółka HalfPrice Sp. z o.o. (poprzednio OFP Sp. z o.o., a do dnia 10 czerwca 2021 r. Garda Sp. z o.o., zależna w 100% od Gino Rossi S.A.) 31 maja 2021 r. stała się własnością w 100% CCC S.A. Dnia 19 sierpnia 2021 r. Grupa CCC utworzyła spółkę OFP Austria GmbH wnosząc kapitał w wysokości 2 mln EUR. Spółka ta została zarejestrowana w sądzie dnia 13 października 2021 r. Spółka ta jest jednostką zależną od HalfPrice Sp. z o.o.

Udziały 31.01.2021	Udział procentowy	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
badane				
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
C-AirOP Ltd. (poprzednio: CCC Isle of Man)	50%	–	–	–
CCC Obutev d.o.o.	100%	2,2	–	2,2
CCC Russia OOO	70%	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
Modivo 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	–
HalfPrice Sp. z o.o.	0%	–	–	–
HR Group Holding s.a.r.l.	30,55%	–	–	–
Razem		511,7	–134,3	377,4

*Sprzedaż NG2 Suisse s.a.r.l. opisano w nocie 2.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

31 maja 2021 r. została zawarta umowa sprzedaży 100% udziałów w spółce HalfPrice Sp. z o.o. pomiędzy spółką zależną Gino Rossi S.A. a CCC S.A. za kwotę 0,3 mln PLN. W wykonaniu umowy CCC S.A. stała się 100% udziałowcem spółki HalfPrice Sp. z o.o.

W dniu 4 sierpnia 2021 r. został podniesiony kapitał zakładowy HalfPrice 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 64,9 mln PLN przez Spółkę CCC S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa – łącznie 72,5 mln PLN.

Na przeniesiony majątek składały się środki trwałe, środki pieniężne oraz zapasy dotyczące sklepów działających pod szyldem HalfPrice (szczegóły w tabeli poniżej). Ponadto przeniesione zostały umowy najmu powierzchni handlowych dla tych sklepów.

Wartość księgowa aktywów netto zorganizowanej części przedsiębiorstwa przekazanej przez CCC S.A.	Wartość mln PLN
Środki trwałe	42,0
Środki pieniężne	7,6
Zapasy	22,9
Razem przeniesiony majątek (zgodnie z planem podziału)	72,5
Aktywa netto z tytułu przeniesionych umów najmu	–14,7
Zmiana na udziałach w HalfPrice Sp. z o.o.	57,8

Aktywa netto z tytułu przeniesionych umów najmu powierzchni handlowych sklepów reprezentują różnicę pomiędzy aktywem z tytułu prawa do użytkowania w wartości 68,4 mln PLN i zobowiązaniem leasingowym w wartości 83,1 PLN dotyczącym transferowanych umów. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka ujęła inwestycję w jednostce zależnej w wartości odpowiadającej wartości bilansowej aktywów netto przekazanych na pokrycie nowoutworzonych udziałów w spółce HalfPrice Sp. z o.o.

Dynamiczny wzrost kanału digital 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 drugim półroczu roku finansowego 2021 r. CCC Factory Sp. z o.o. zmieniło charakter 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.

W związku z zaistnieniem przesłanki w postaci ujemnych aktywów netto jednostki zależnej CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd na dzień bilansowy przeprowadzono test na utratę wartości udziałów.

Model wyceny został oparty o projekcje finansowe, które dla roku 2022 wynikają z oficjalnie zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą budżetu dla tego rynku, natomiast bazą dla lat 2023-2026 była strategia GO.25. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej. Główne założenia uwzględniają:

- WACC 12,1%;
- Generowane dodatnie przepływy będą w istotny sposób generowane w kolejnych latach poprzez rozwój kanału detalicznego;
- Poprawa marży w Grupie w 2023 r. i 2024 r. wynikająca z ograniczeniem udziału promocji, wyższej sprzedaży produktów wysokomarżowych i optymalizacji sprzedaży;
- Wzrost kosztów ogólnego zarządu i pozostałych kosztów sprzedaży w 2023 r. i 2024 r. wynikający ze wzrostu sprzedaży;
- Po okresie prognozy przyjęta konserwatywna 2% wieczysta stopa wzrostu;
- Capex w latach 2022-2026 zgodny z aktualnymi planami rozwoju.

Prognozowane wyniki finansowe oraz dokonana w oparciu o nie analiza przyszłych przepływów pieniężnych, nie wskazują na konieczność dokonania odpisu utraty wartości udziałów w CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd na dzień bilansowy.

31.01.2022	CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd
Stopa dyskontowa	12,1%
Średnia marża zysku EBITDA	8,9%
Przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu EBITDA	7,6%
Rezydualna stopa wzrostu	2,0%

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 oczekiwanym 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 oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

	01.02.2021-31.01.2022	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	badane
Na początek okresu	47,3	250,6
Udzielenie pożyczek	850,0	250,9
Odsetki naliczone	19,7	19,0
Spłaty pożyczek i odsetek	-130,9	-261,7
Odpis aktualizujący - utworzenie	-24,7	-252,0
Inne zmiany dotyczące restrukturyzacji pożyczek do Gino Rossi S.A. i Karl Voegele AG	113,0	-
Wynik na różnicach kursowych	0,8	12,2
Inne zmiany	-	28,3
Na koniec okresu	875,2	47,3
-krótkoterminowe	21,5	47,3
-długoterminowe	853,7	-

31.01.2022	CCC Obutev d.o.o.	CCC HRVATSKA d.o.o.	CCC Shoes Bulgaria	CCC Shoes & Bags Beograd-Stari	Modivo S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Deezee Sp. z o.o.	NG2 Suisse s.a.r.l.	Karl Voegelé AG	Gino Rossi S.A.	Razem
Na początek okresu	1,8	1,1	10,1	1,5	0,1	32,7	-	-	-	-	47,3
Udzielenie pożyczek	-	-	-	-	-	840,0	10,0	-	-	-	850,0
Odsetki naliczone	-	-	0,6	0,1	-	18,6	0,1	-	0,3	-	19,7
Spląty pożyczek i odsetek	-	-	-1,4	-0,1	-0,1	-11,1	-	-81,9	-0,1	-36,2	-130,9
Odpis aktualizujący - utworzenie	-	-	-0,1	-	-	-31,8	-0,3	1,3	6,2	-	-24,7
Inne zmiany dotyczące restrukturyzacji pożyczek do Gino Rossi S.A. i Karl Voegelé AG	-	-	-	-	-	-	-	7,6	69,4	36,0	113,0
Wynik na różnicach kursowych	0,1	-	0,1	-	-	3,2	-	3,5	-6,1	-	0,8
Cesja	-	-	-	-	-	-	-	69,5	-69,5	-	-
Na koniec okresu	1,9	1,1	9,3	1,5	-	851,6	9,8	-	0,2	-0,2	875,2
-krótkoterminowe	1,9	1,1	9,3	1,5	-	7,6	0,1	-	0,2	-0,2	21,5
-długoterminowe	-	-	-	-	-	844,0	9,7	-	-	-	853,7

W bieżącym okresie spłata pożyczek w wysokości 130,9 mln PLN dotyczy głównie spłaty pożyczki udzielonej do Gino Rossi S.A. w wysokości 32,6 mln PLN oraz odsetek w wysokości 3,6 mln PLN, spłaty pożyczki przez NG2 Suisse s.a.r.l. udzielonej do KVAG w wysokości 82,0 mln PLN, a także spłaty odsetek od pożyczki udzielonej do CCC.eu Sp. z o.o. w wysokości 11,1 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:

31.01.2022	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Poziom
badane				
CCC Obutev d.o.o.	1,9	-	1,9	1
CCC HRVATSKA d.o.o.	1,1	-	1,1	1
CCC Shoes Bulgaria	9,4	-0,1	9,3	1
CCC Shoes & Bags Beograd-Stari	1,5	-	1,5	1
CCC.eu Sp. z o.o.	884,7	-33,1	851,6	1
Deezee Sp. z o.o.	10,1	-0,3	9,8	1
HR Group Holding S.a.r.l	102,1	-102,1	-	3
HR Group GmbH & Co.KG	28,1	-28,1	-	3
Razem	1 038,9	-163,7	875,2	

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	10,3	–0,2	10,1	1
CCC Shoes & Bags Beograd-Stari	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
Modivo 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
Razem	299,3	–252,0	47,3	

Odpis aktualizujący pożyczki	01.02.2021-31.01.2022	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	badane
Na początek okresu	–252,0	–
Utworzenie	–24,7	–252,0
Inne zmiany dotyczące restrukturyzacji pożyczek do Gino Rossi S.A. i Karl Voegelé AG	113,0	–
Na koniec okresu	–163,7	–252,0

Udzielone poręczenia kredytowe 31.01.2022	Maksymalna ekspozycja	Poziom	Rezerwa
badane			
CCC.eu Sp. z o.o.	1 159,8	1	42,9
CCC Factory Sp. z o.o.	41,4	1	1,2
CCC Hungary Shoes Kft.	6,7	1	0,2
Razem	1 207,9		44,3

Udzielone poręczenia kredytowe 31.01.2021	Maksymalna ekspozycja	Poziom	Rezerwa
badane			
Karl Voegelé 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
Modivo 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
Razem	1 643,2		133,9

Na dzień 31 stycznia 2022 roku Spółka rozpoznała odpis aktualizujący udzielone pożyczki w wysokości 163,7 mln. Istotny spadek odpisu aktualizującego wynika głównie z opisanych poniżej dwóch transakcji dotyczących Karl Voegelé 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 stycznia 2022 roku Spółka rozpoznała rezerwę na ryzyko kredytowe związane z udzielonymi poręczeniami kredytowymi w wysokości 44,3 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 42,9 mln PLN (na dzień 31 stycznia 2021 r.: 47,9 mln PLN). Istotny spadek odpisu aktualizującego wynika głównie z opisanych poniżej dwóch transakcji, które wystąpiły 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 Voegele AG spłacając to zobowiązanie do banku.

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 udzielone przez Spółkę poręczenie kredytowe do CCC Russia OOO wygasło, a rezerwa z tego tytułu została rozwiązana.

W przypadku pozostałych pożyczek i poręczeń w ocenie Spółki nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, w związku z czym Spółka kalkuluje odpis i rezerwę 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 stycznia 2022 r.

STRONA UMOWY (POŻYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	LIMIT [MLN]	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC.eu Sp. z o.o.	22.06.2021	01.06.2026	1 000,0	PLN	3,6%
CCC.eu Sp. z o.o.	17.12.2014	01.06.2026	9,3	USD	1,5%
CCC Bułgaria	04.12.2014	31.01.2023	4,0	BGN	6,0%
CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	22.09.2016	31.01.2023	0,1	EUR	4,0%
CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	18.11.2016	31.01.2023	0,1	EUR	4,0%
CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	09.12.2016	31.01.2023	0,1	EUR	4,0%
CCC Obutev d.o.o	18.02.2019	28.02.2022	0,8	EUR	1,3%
CCC Obutev d.o.o	21.04.2020	30.04.2022	0,3	EUR	1,3%
CCC Hrvatska d.o.o.	28.02.2019	28.02.2022	3,8	HRK	1,3%
HR Group GmbH & Co. KG	17.02.2020	31.03.2023	6,2	EUR	3,0%
DeeZee Sp. z o.o.	17.08.2021	26.07.2026	11,0	PLN	3,6%
HalfPrice Sp. Z o.o.	22.06.2021	01.06.2026	200,0	PLN	3,6%

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

STRONA UMOWY (POŻYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC.eu Sp. z o.o.	17.12.2014	31.12.2021	9,3	USD	1,5%
CCC Shoes Bulgaria EOOD	14.12.2014	31.12.2021	4,0	BGN	6,0%
CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	22.09.2016	31.12.2021	0,1	EUR	4,0%
CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	18.11.2016	31.12.2021	0,1	EUR	4,0%
CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	09.12.2016	31.12.2021	0,1	EUR	4,0%
NG2 Suisse S.a.r.l.	29.08.2018	31.12.2021	2,0	CHF	0,5%
Karl Vogele AG	02.01.2019	30.04.2021	10,0	CHF	0,8%
Karl Vogele AG	19.03.2019	30.04.2021	8,0	CHF	0,8%
HR Group Holding S.a.r.l.	31.01.2019	31.12.2019	41,5	EUR	8,0%
CCC Obutev d.o.o	18.02.2019	17.02.2021	0,8	EUR	1,3%
CCC Obutev d.o.o	21.04.2020	30.04.2021	0,3	EUR	1,3%
CCC Hrvatska d.o.o.	28.02.2019	27.02.2021	3,8	HRK	1,3%
HR Group GmbH & Co. KG	17.02.2020	31.03.2023	6,2	EUR	3,0%
Gino Rossi S.A.	18.12.2018	20.05.2022	22,1	PLN	WIBOR 3M + 1,65%
Gino Rossi S.A.	18.12.2018	31.10.2021	0,4	PLN	WIBOR 1M + 1,4%
Gino Rossi S.A.	18.12.2018	31.10.2021	31,4	PLN	WIBOR 1M + 1,3%
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)
	31.01.2022	31.01.2022	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2021-31.01.2022
	badane	badane	badane	badane
CCC Austria G.m.b.H	-	-	1,5	-
CCC Czech s.r.o.	0,4	0,1	-	-
CCC Factory Sp. z o.o.	16,7	-	0,3	1,7
CCC Hrvatska d.o.o.	0,1	1,1	0,1	0,1
CCC Hungary Shoes Kft.	-	-	0,1	-
CCC Obutev d.o.o.	-	1,9	0,1	-
CCC Russia OOO	-	-	0,4	-
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	-	1,3	0,1	-
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	364,3	0,5	0,7	13,0
CCC Shoes Bulgaria EOOD	-	9,5	0,7	-
CCC.eu Sp. z o.o.	287,0	1 122,9	146,9	1 674,4
DeeZee Sp. z o.o.	-	10,1	0,1	-
Grupa Modivo S.A.	0,9	3,4	19,1	18,5
Gino Rossi S.A.	16,6	-	31,2	0,8
Shoe Express S.A.	-	-	0,2	-
HalfPrice Sp. z o.o.	2,2	1,5	1,9	1,4
Razem	688,2	1 152,3	203,4	1 709,9

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)
	31.01.2021	31.01.2021	01.01.2020 - 31.01.2021	01.01.2020 - 31.01.2021
	badane	badane	badane	badane
CCC Austria G.m.b.H	-	-	0,3	-
CCC Czech s.r.o.	-	-	-	0,9
CCC Factory Sp. z o.o.	-	-	1,1	6,5
CCC Hrvatska d.o.o.	-	1,1	0,1	-
CCC Hungary Shoes Kft.	-	-	0,1	-
CCC Obutev d.o.o.	-	1,9	0,1	-
CCC Russia OOO	-	0,1	0,3	-
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	-	1,5	0,1	-
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	-	-	-	2,6
CCC Shoes Ayakkabicilik Limited	-	-	-	-
CCC Shoes Bulgaria EOOD	-	10,5	0,7	-
CCC.eu Sp. z o.o.	-	250,5	117,8	16,4
DeeZee Sp. z o.o.	-	-	0,3	-
Grupa Modivo S.A.	-	1,1	19,8	1,0
Gino Rossi S.A.	-	36,1	2,0	0,7
Karl Voegele AG	-	-	1,0	-
NG2 Suisse sarl	-	9,9	0,1	-
Shoe Express S.A.	-	0,3	0,2	-
Razem	-	313,0	144,0	28,1

W prezentowanych okresach Spółka dokonała następujących transakcji z jednostkami stowarzyszonymi:

JEDNOSTKI STOWARZYSZONE				
	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.01.2022	31.01.2022	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2021-31.01.2022
	badane	badane	badane	badane
Pronos Sp. z o.o.	-	-	-	-
HR Group Holding S.a.r.l.	-	-	15,3	-
Razem	-	-	15,3	-

JEDNOSTKI STOWARZYSZONE				
	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.01.2021	31.01.2021	01.01.2020 - 31.01.2021	01.01.2020 - 31.01.2021
	badane	badane	badane	badane
Pronos Sp. z o.o.	-	-	-	-
HR Group Holding S.a.r.l.	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

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

JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM				
	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.01.2022	31.01.2022	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2021-31.01.2022
	badane	badane	badane	badane
MGC INWEST Sp. z o.o.	0,5	-	-	-
Forum Kielce	0,1	-	0,9	1,3
Forum Lubin	0,1	-	-	1,3
GP Sp. z o.o.	-	-	-	0,8
Razem	0,7	-	0,9	3,4

JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM				
	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.01.2021	31.01.2021	01.01.2020 - 31.01.2021	01.01.2020 - 31.01.2021
	badane	badane	badane	badane
ASTRUM Sp. z o. o.	1,0	-	-	0,8
Forum Kielce	1,4	-	-	1,1
Forum Lubin	0,8	-	-	0,6
Razem	3,2	-	-	2,5

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
01.02.2021 - 31.01.2022			
Badane			
Członkowie Zarządu	4,7	26,1	30,8
Rada Nadzorcza	0,7	–	0,7
Razem	5,4	26,1	31,5
01.02.2020-31.01.2021			
Niebadane			
Członkowie Zarządu	3,2	0,3	3,5
Rada Nadzorcza	0,5	–	0,5
Razem	3,7	0,3	4,0
01.01.2020 - 31.01.2021			
Badane			
Członkowie Zarządu	3,2	0,3	3,5
Rada Nadzorcza	0,5	–	0,5
Razem	3,7	0,3	4,0

Inne wynagrodzenia dla Zarządu wynikają z płatności opartych o akcje 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 na koniec roku obrotowego którego dotyczyć będzie podział zysku, wynosiła będzie poniżej 3,0. Zgodnie z Nową Umową Finansowania dywidenda może być wypłacona po spełnieniu określonych warunków w tym: Wskaźnik Ekspozycja Netto / EBITDA dla Grupy CCC (z wyłączeniem Modivo S.A. i jej spółek zależnych,) będzie poniżej niż 2,5, przy czym dywidenda nie może być wypłacona wcześniej niż po upływie 2 lat od podpisania umowy – szczegóły dot. kowenantów zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale *Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa*. Szczegółowe informacje na temat polityki dywidendowej zawarto w Sprawozdaniu z działalności Grupy.

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

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

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 stycznia 2022 roku oraz na dzień 31 stycznia 2021 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 stycznia 2022 roku oraz 31 stycznia 2021 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 38,33% udziałów w ogólnej liczbie głosów. Podmiot ten zależny jest od Dariusza Miłka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej CCC S.A. Pozostałe informacje dotyczące akcjonariuszy zawarto w sprawozdaniu z działalności Grupy.

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy obejmuje głównie kapitał z nadwyżki wartości sprzedaży nad wartością nominalną wyemitowanych akcji oraz kapitał z rozliczenia programów świadczeń pracowniczych opartych na akcjach rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Wartość kapitału zapasowego na dzień 31 stycznia 2022 r. wyniosła 1148,0 mln PLN (na 31 stycznia 2021 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 zysk roku obrotowego. Na dzień bilansowy 31 stycznia 2022 roku zyski zatrzymane były dodatnie wynosiły 94,5 mln PLN. Na dzień 31 stycznia 2021 roku zyski zatrzymane były ujemne wynosiły 347,7 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 wyniosła 8,05 PLN za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2022 roku. Za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2021 roku strata na akcję podstawową i rozwodnioną wyniosła 13,07 PLN. Za okres 13 miesięcy zakończony 31 stycznia 2021 roku strata na akcję podstawową i rozwodnioną wyniosła 13,17 PLN

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	niebadane	badane
Średnioważona ilość akcji (szt.)	54 867 999,8	49 913 756,2	49 913 756,2
Potencjalna liczba akcji (szt.)	–	293 730,0	293 730,0
RAZEM (szt.)	54 868 000	50 207 486	50 207 486
Zysk (strata) netto	442,2	–652,4	–657,5
Zysk (strata) na akcję podstawowy (PLN)	8,05	–13,07	–13,17
Zysk (strata) na akcję rozwodniony (PLN)	8,05	–13,07	–13,17
Liczba warrantów (szt.)	–	293 730,0	293 730,0
Cena warrantów (PLN)	–	211,4	211,4
Średnia cena akcji w trakcie okresu (PLN)	109,9	64,4	64,4
Cena akcji na koniec okresu (w PLN)	76,8	59,7	59,7
Liczba akcji dla zysku (straty) zwykłego na akcję (szt.)	54 867 999,8	49 913 756,2	49 913 756,2
Liczba akcji po korekcie (szt.)	54 867 999,8	49 913 756,2	49 913 756,2
Zysk (strata) netto [mln PLN]	442,2	–652,4	–657,5
Zysk (strata) rozwodniony na akcję (PLN)	8,05	–13,07	–13,17



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki CCC S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2022 roku.

[w mln PLN, o ile nie podano inaczej]

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:

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

Istotną modyfikację zobowiązania finansowego 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. Zobowiązania z tytułu leasingu opisano odrębnie w nocie 5.3.

badane	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI			RAZEM
	DŁUGO-TERMINOWE	KRÓTKO-TERMINOWE	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI	
Stan 01.02.2021	247,1	0,1	210,3	457,5
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia				
-otrzymane finansowanie	407,2	17,0	-	424,2
Naliczenie odsetek	4,7	14,2	7,7	26,6
Płatności z tytułu zadłużenia				
-spłaty kapitału	-47,2	-	-	-47,2
-odsetki zapłacone	-	-11,2	-6,6	-17,8
Zmiana prezentacji z długo na krótkoterminową	-250,0	250,0	-	-
Pozostałe zmiany niepieniężne	2,9	-	-	2,9
Stan na 31.01.2022	364,7	270,1	211,4	846,2
krótkoterminowe	-	270,1	1,4	271,5
długoterminowe	364,7	-	210,0	574,7

badane	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK I OBLIGACJI			RAZEM
	DŁUGO-TERMINOWE	KRÓTKO-TERMINOWE	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI	
Stan na 01.01.2020	-	111,4	210,0	321,4
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
Stan na 31.01.2021	247,1	0,1	210,3	457,5
krótkoterminowe	-	0,1	210,3	210,4
długoterminowe	247,1	-	-	247,1

Na skutek pandemii koronawirusa Spółka i Grupa CCC 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 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; przewidziana ze zmianą warunków emisji obligacji w wysokości 6,3 mln PLN została ujęta w kosztach finansowych;
- 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., HalfPrice 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 - w ocenie Grupy zmiany warunków umownych zobowiązań finansowych (opisane poniżej) z transzy A były istotne i spowodowały zaprzestania ujmowania istniejących zobowiązań i ujęcia nowego zobowiązania;
 - rozdzielenie wspólnego finansowania CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o., Modivo S.A. i Gino Rossi S.A. zawartego z PKO BP S.A. w taki sposób, że limity przysługujące Modivo S.A. zostały odłączone. Równolegle podpisano umowę pomiędzy Modivo S.A. a PKO BP S.A. na podstawie której udzielony został limit kredytowy wielocelowy w wysokości 161,6 mln PLN (termin zapadalności 21 listopada 2022 roku) – wykorzystanie tego limitu na dzień bilansowy wynosi 103,2 mln PLN. Po rozdzieleniu wspólnego finansowania 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 107,2 mln PLN oraz gwarancji bankowych i akredytyw do kwoty 38,5 mln PLN.

CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. wyemitowało obligacje w dniu 20 września 2021 roku, które objęte zostały przez PFR, 360 obligacji imiennych oznaczonych jako seria A, o jednostkowej wartości nominalnej 1,0 mln PLN i łącznej wartości nominalnej 360,0 mln PLN. 17 września 2021 roku zawarto umowę pożyczki pomiędzy CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. a CCC S.A., na mocy której CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. udzieliło pożyczki CCC S.A. w kwocie 360,0 mln PLN. Pożyczka zostanie spłacona do dnia 30 września 2028 roku. Podpisana została również umowa na mocy, której CCC S.A. pokrywa wszystkie koszty związane z wyemitowanymi przez CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. obligacjami.

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:

	31.01.2022	31.01.2021
	KWOTA/LUB WARTOŚĆ BILANSOWA ZABEZPIECZENIA	
	badane	badane
Poreczenia udzielone	2 021,6	110,0
Hipoteki kaucyjne na nieruchomości	2 147,4	2 636,1
Zastaw rejestrowany na rzeczach ruchomych	2 018,9	536,2
Weksle in blanco	358,0	851,8

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 z wyjątkiem handlu digital, gdzie popularną metodą płatności jest płatność za pobraniem (cash on delivery), która wpływa po dostawie towaru do kontrahenta detalicznego.

Zgodnie z zawartymi umowami finansowymi, przychody gotówkowe CCC S.A. z detalicznej działalności handlowej w pierwszej kolejności przeznaczane są na terminowe regulowanie zobowiązań z tytułu zadłużenia finansowego Grupy Kapitałowej CCC. Na podstawie zawartych umów finansowych 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). Zgodnie z historycznymi danymi finansowymi, wolumeny sprzedaży towarów, w ramach prowadzonej działalności handlowej detalicznej, pozwalały na bieżące pokrywanie całości zobowiązań Spółki, przy czym w trakcie okresu trwania epidemii COVID-19 zawierane były porozumienia z bankami, instytucjami finansowymi związane z zawarciem Nowej Umowy Finansowania – szerszy opis zawarto w Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale *Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa*. 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. CCC S.A. rozpoznała istotne ryzyko naruszenia terminów płatności zobowiązań finansowych, był okres ograniczeń w prowadzeniu działalności handlowej w centrach handlowych, na skutek wprowadzenia ograniczeń administracyjnych związanych z epidemią COVID-19. Była to jednak sytuacja wyjątkowa, której nie dało się przewidzieć w ramach normalnej oceny ryzyka gospodarczego i która nie jest sytuacją powtarzalną.

Dodatkowym czynnikiem ograniczającym systemowo ryzyko płynności związane z obsługą zobowiązań finansowych, jest korzystanie przez Grupę Kapitałową CCC z odroczonej terminowości płatności zobowiązań handlowych związanych z nabywaniem towarów w celu dalszej odsprzedaży oraz przerobu i dalszej odsprzedaży. Stosowanie tego mechanizmu pozwala Grupie CCC na zgromadzenie zapasów towarów w każdym okresie działalności, których sprzedaż w pierwszej kolejności służy obsłudze zobowiązań finansowych, zaciąganych niemal w całości w celu finansowania działalności handlowej i sprzedaży Grupy Kapitałowej CCC. Mająca istotne znaczenie dla płynności Grupy Kapitałowej CCC sezonowość zakupów towarów, może wpływać na ryzyko płynności niezbędnej do obsługi zobowiązań finansowych, w szczególności zmienne warunki pogodowe mogące wpłynąć na decyzje nabywcze konsumentów. Uwzględnienie rezerw płynności wynikających z korzystania z mechanizmu odroczenia terminów płatności za towary nabywane przez Grupę Kapitałową CCC, pozwala zachować bezpieczny margines realizowanych przychodów bieżących powyżej należnych płatności bieżących związanych z bieżącą obsługą zobowiązań finansowych, z wyłączeniem zdarzeń nadzwyczajnych lub niedających się przewidzieć w ramach normalnej oceny ryzyka gospodarczego, w tym w szczególności rozwój sytuacji geopolitycznej związanej z konfliktem w Ukrainie.

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

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.

Tabela wskazana poniżej zawiera zestawienie niezdyktowanych płatności, w tym przyszłych odsetek, które na dzień bilansowy nie są naliczone, wynikających z istniejącego zadłużenia finansowego oraz pokazuje umowne terminy wymagalności Spółki.

Stan na 31.01.2022	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS-KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
badane							
Kredyty	0,1	258,9	-	-	-	259,0	251,0
Pożyczki	2,1	40,5	65,3	43,6	498,8	650,3	383,8
Obligacje	-	14,9	44,8	217,4	-	277,1	211,4
Zobowiązania handlowe i inne	204,2	136,2	-	-	-	340,4	340,4
Udzielone poręczenia	1 207,9	-	-	-	-	1 207,9	1 207,9
Zobowiązania do zwrotu	6,4	-	-	-	-	6,4	6,4
Zobowiązania leasingowe	60,4	144,2	336,8	174,5	69,7	785,6	756,8
Zobowiązania finansowe razem	1 481,1	594,7	446,9	435,5	568,5	3 526,7	3 157,7

Stan na 31.01.2021	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS-KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
badane							
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
Udzielone poręczenia	1 643,2	-	-	-	-	1 643,2	1 643,2
Zobowiązania do zwrotu	3,9	-	-	-	-	3,9	3,9
Zobowiązania leasingowe	46,9	154,1	415,2	207,6	112,2	936,0	872,3
Zobowiązania finansowe razem	1 710,9	365,8	665,2	207,6	112,2	3 061,7	2 993,7

Wartość udzielonych poręczeń kredytowych zaprezentowane w powyższych notach dotyczą zobowiązań pozabilansowych oszacowanych do analizy rezerwy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w wysokości 44,3 mln PLN. Udzielone poręczenia zostały szerzej opisane w nocie 3.2, 6.1 oraz sprawozdaniu z działalności Zarządu.

4.4. DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

badane	Należności od odbiorców, pozostałe należności	Zobowiązania wobec dostawców, pozostałe zobowiązania, zobowiązania wobec pracowników
Stan na 01.02.2021	247,2	119,1
Stan na 31.01.2022	318,1	464,7
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-70,9	345,6
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu z tytułu udzielonych poręczeń	-20,9	10,9
Zmiany stanu zobowiązań/należności inwestycyjnych	5,0	-0,6
Otrzymana zaliczka od A&R Investments Limited na zakup akcji Modivo S.A. od MKK3 Sp. z o.o.	-	-
Pozostałe	-0,2	6,7
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-87,0	362,6

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020-31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	niebadane	badane
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem:			
Zmiana stanu rezerw*	-1,3	4,3	4,3
Zmiana stanu rezerw na poręczenia i gwarancje kredytowe	-19,3	262,7	262,7
Zmiana odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	24,7	252,0	252,0
Poręczenia udzielone	10,0	-3,3	-3,3
Wycena opcji HR Group	-	13,3	13,3
Odpis aktualizujący udziały w NG2 Suisse s.a.r.l oraz Gino Rossi S.A.	-	134,3	134,3
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	-19,4	-	-
Odpis aktualizujący udziały w CCC Austria Ges.m.b.H	74,2	-	-
Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań leasingowych	-13,3	47,1	43,2
Inne korekty niepieniężne dotyczące rozwiązania, wykorzystania rezerw oraz odpisów aktualizujących w związku ze sprzedażą Karl Voegele AG	-102,9	-	-
Pozostałe	-14,5	14,9	12,0
Razem	-61,8	725,4	718,4

*Zmiana stanu rezerw dotyczy zmiany rezerw aktuarialnych oraz rezerw na reklamacje. Pozostała zmiana bilansowa rezerw dotyczy rozliczenia transakcji związanej ze sprzedażą Karl Voegele AG, która została opisana w nocie 2.3 oraz 5.8 niniejszego sprawozdania finansowego.

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

5.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

badane	ZNAKI TOWAROWE, PATENTY, LICENCJE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość brutto 01.02.2021	12,4	0,3	12,7
Umorzenie skumulowane 01.02.2021	-10,8	-	-10,8
Wartość netto 01.02.2021	1,6	0,3	1,9
Amortyzacja	-0,7	-	-0,7
Nabycie	1,1	2,4	3,5
Wartość brutto 31.01.2022	13,5	2,7	16,2
Umorzenie skumulowane 31.01.2022	-11,5	-	-11,5
Wartość netto 31.01.2022	2,0	2,7	4,7

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

Na dzień 31 stycznia 2022 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. Znaki te mają nieokreślony okres użytkowania. Spółka uznaje, że posiadane przez nią znaki towarowe są rozpoznawalne na rynku i planuje wykorzystywać je w swojej działalności przez czas nieokreślony. W przypadku tych znaków towarowych 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 31.01.2022 (badane)
Przedsiębiorstwo Adler International Sp. z o.o. sp. k.	07.2018	48,8	-	-	-	-	48,8

Na dzień 31.01.2022 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do którego została przypisana istotna wartość firmy przedsiębiorstwa (ZCP) Adler International Sp. z o.o. sp.k. Przeprowadzony test nie wykazał konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości. Kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego w ramach przeprowadzonego testu nie spowoduje, że wartość bilansowa testowanego ośrodka znacząco przekroczy jego wartość odzyskiwalną.

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

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

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

Wielkości przyporządkowane każdemu z tych parametrów odzwierciedlają doświadczenia Spółki skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym prognozą.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki CCC S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2022 roku.

[w mln PLN, o ile nie podano inaczej]

W przeprowadzonym teście dla przedsięwzięcia (ZCP) Adler International Sp. z o.o. sp.k. uległa zmianie baza, dla której liczony był wskaźnik EBITDA: 2021 rok był znacznie lepszy od poprzedniego, który szczególnie był dotknięty pandemią, zauważalna była odbudowa popytu i polepszenie wyników. Ma to przełożenie na skumulowane wskaźniki wzrostu EBITDA. Wzrost średniej marży, oraz zakładane poziomy wzrostu zostały dostosowane zgodnie z założeniami przyjętymi w strategii Grupy Kapitałowej CCC – GO.25.

Test na utratę wartości został przeprowadzony na podstawie następujących założeń:

	31.01.2022	31.01.2021
Stopa dyskontowa	11,1%	7,7%
Średnia marża zysku EBITDA	32,7%	27,8%
Przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu EBITDA	2,4%	13,5%
Rezydualna stopa wzrostu	2,0%	2,0%

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 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 TRWAŁYCH	AKTYWÓW	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)	
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 wnioskuje o dotację z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w związku z realizowaną inwestycją budowy magazynu wysokiego składowania zlokalizowanego w Polkowicach. Ostateczna wysokość dotacji została ustalona na kwotę 38,5 mln PLN. Na dzień bilansowy wartość nierozliczonej dotacji wynosi 16,3 mln PLN. Na dzień 31 stycznia 2021 roku kwota nierozliczonej dotacji wynosiła 17,7 mln PLN. Dotacja ta, zgodnie z polityką rachunkowości Spółki jest prezentowana w pozycji „Otrzymane dotacje” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

badane	INWESTYCJE W SKLEPACH	DYSTRYBUCJA				POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE				RAZEM
		GRUNT Y, BUDYN KI I BUDO WLE	MASZY NY I URZĄD ZENIA	RZECZ OWE AKTY WA TRWAŁ E W BUDO WIE	RAZEM	GRUNT Y I BUDYN KI	MASZY NY I URZĄD ZENIA	INNE	RAZEM	
Wartość brutto 01.02.2021	535,1	230,2	120,9	1,5	352,6	56,3	1,9	5,0	63,2	950,9
Umorzenie skumulowane 01.02.2021	-245,3	-33,3	-96,1	-	-129,4	-9,1	-1,6	-4,5	-15,2	-389,9
Wartość netto 01.02.2021	289,8	196,9	24,8	1,5	223,2	47,2	0,3	0,5	48,0	561,0
Nabycia	81,0	0,7	0,1	2,7	3,5	22,6	3,4	0,5	26,5	111,0
Wartość brutto środków trwałych przeniesionych w ramach ZCP	-51,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-51,0
Umorzenie skumulowane środków trwałych przeniesionych w ramach ZCP	9,0	-	-	-	-	-	-	-	-	9,0
Amortyzacja	-55,2	-5,8	-8,1	-	-13,9	-2,8	-0,1	-0,3	-3,2	-72,3
Likwidacje i sprzedaż	-34,2	-	-0,3	-	-0,3	-1,3	-0,5	-1,4	-3,2	-37,7
Likwidacja i sprzedaż (umorzenie)	19,3	-	0,4	-	0,4	0,4	0,4	1,4	2,2	21,9
Przeniesienia między grupami (wartość brutto)	-0,5	1,2	0,6	-1,5	0,3	-	0,1	-	0,1	-0,1
Przeniesienia między grupami (skumulowane umorzenie)	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1
Wartość brutto 31.01.2022	530,4	232,1	121,3	2,7	356,1	77,6	4,9	4,1	86,6	973,1
Umorzenie skumulowane 31.01.2022	-272,1	-39,1	-103,8	-	-142,9	-11,5	-1,3	-3,4	-16,2	-431,2
Wartość netto 31.01.2022	258,3	193,0	17,5	2,7	213,2	66,1	3,6	0,7	70,4	541,9

badane	INWESTYCJE W SKLEPACH	DYSTRYBUCJA				POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE				RAZEM
		GRUN TY, BUDY NKI I BUDO WLE	MASZ YNY I URZĄ DZENI A	RZECZ OWE AKTY WA TRWA ŁE W BUDO WIE	RAZE M	GRUN TY I BUDY NKI	MASZYNY I URZĄDZE NIA	INNE	RAZE M	
Wartość brutto 01.01.2020	464,2	214,7	109,4	14,9	339,0	55,6	25,8	7,8	89,2	892,4
Umorzenie skumulowane 01.01.2020	-184,3	-27,0	-73,7	-	-100,7	-6,5	-18,7	-6,4	-31,6	-316,6
Wartość netto 01.01.2020	279,9	187,7	35,7	14,9	238,3	49,1	7,1	1,4	57,6	575,8
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
Wartość brutto 31.01.2021	535,1	230,2	120,9	1,5	352,6	56,3	1,9	5,0	63,2	950,9
Umorzenie skumulowane 31.01.2021	-245,3	-33,3	-96,1	-	-129,4	-9,1	-1,6	-4,5	-15,2	-389,9
Wartość netto 31.01.2021	289,8	196,9	24,8	1,5	223,2	47,2	0,3	0,5	48,0	561,0

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

Na dzień 31 stycznia 2022 roku Spółka zidentyfikowała przesłanki do utraty wartości aktywów sklepowych oraz prawa do użytkowania aktywów w odniesieniu do sklepów, które przynosiły straty w latach 2020 oraz 2021. Każdy sklep stanowi odrębny ośrodek wypracowujący środki pieniężne i podlegał osobnej analizie pod kątem utraty wartości. Liczba sklepów, dla których przeprowadzono test na utratę wartości wyniosła 2 (wartość testowanych aktywów to 10 mln PLN).

Wartość odpisów dla poszczególnych rynków oraz zastosowane do testów stopy dyskontowe na dzień 31 stycznia 2022 r. zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Sieć	Liczba testowanych sklepów	Liczba sklepów z odpisem	Wartość odpisu odniesiona na prawo do użytkowania	Wartość odpisu odniesiona na inwestycje w sklepy	Razem	Oszacowanie stopy dyskontowej WACC
Polska	2	0	0,0	0,0	0,0	11,05%
Razem	2	0	0,0	0,0	0,0	

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 musiałaby 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 współmierną 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 korzyści 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:

badane	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW Z TYTUŁU LEASINGU				
	Sklepy	Magazyny	Środki transportu	Biura	Razem
Wartość brutto 01.02.2021	1 089,0	4,9	7,9	15,5	1 117,3
Umorzenie skumulowane 01.02.2021	-511,8	-2,2	-4,3	-3,8	-522,1
Wartość netto 01.02.2021	577,2	2,7	3,5	11,6	595,0
Zawarcie nowych umów leasingu	90,4	0,3	1,3	9,7	101,7
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	21,4	-0,5	0,2	1,0	22,1
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - wartość brutto	-52,5	-1,0	-0,9	-	-54,4
Przeniesienie w ramach ZCP	-106,2	-0,8	-	-	-107,0
Wartość brutto 31.01.2022	1 042,1	2,9	8,5	26,2	1 079,7
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - umorzenie	30,9	0,7	0,8	-	32,4
Amortyzacja w okresie	-129,4	-0,4	-2,1	-2,3	-134,2
Przeniesienie w ramach ZCP	38,4	0,3	-	-	38,7
Umorzenie skumulowane 31.01.2022	-571,9	-1,6	-5,6	-6,1	-585,2
Wartość netto 31.01.2022	470,2	1,3	2,9	20,1	494,5

badane	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW Z TYTUŁU LEASINGU				
	Sklepy	Magazyny	Środki transportu	Biura	Razem
Wartość brutto 01.01.2020	1 032,4	7,0	5,6	16,4	1 061,4
Umorzenie skumulowane 01.01.2020	-367,6	-2,8	-2,3	-1,8	-374,5
Wartość netto 01.01.2020	664,8	4,2	3,3	14,6	686,9
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
Wartość brutto 31.01.2021	1 089,0	4,9	7,9	15,5	1 117,2
Umorzenie skumulowane 01.01.2020	-367,6	-2,8	-2,3	-1,8	-374,5
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
Umorzenie skumulowane 31.01.2021	-511,8	-2,2	-4,3	-3,8	-522,2
Wartość netto 31.01.2021	577,2	2,7	3,5	11,6	595,0

Na dzień 31 stycznia 2022 r. Spółka zidentyfikowała przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości prawa do użytkowania, o czym szerzej w nocie 5.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

	01.02.2021-31.01.2022	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	badane
Na początek okresu	872,3	710,4
Naliczone odsetki	20,4	18,0
Płatność z tytułu leasingu	-155,9	-122,6
Różnice kursowe	8,6	43,2
Dodanie nowej umowy	114,0	109,9
Modyfikacja warunków umowy	1,0	123,0
Indeksacja	-	0,4
Zmiana zakresu	-20,5	-10,0
Przeniesienie w ramach ZCP	-83,1	-
Na koniec okresu	756,8	872,3

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 28,1 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:

Należności z tytułu leasingu	01.02.2021-31.01.2022	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	badane
Stan na początek okresu	82,8	-
Zawarcie nowych umów leasingu	15,0	45,4
Modyfikacja	3,0	44,8
Odsetki	2,2	1,5
Spłata należności	-11,2	-8,8
Różnice kursowe	0,9	-
Stan na koniec okresu	92,7	82,8

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

Niezdyskontowane opłaty leasingowe	31.01.2022	31.01.2021
	badane	badane
do 1 roku	17,7	14,3
1 do 2 lat	19,2	15,9
2 do 3 lat	18,8	16,6
3 do 4 lat	16,9	15,5
4 do 5 lat	12,2	12,7
powyżej 5 lat	9,3	11,9
Razem niezdyskontowane opłaty leasingowe	94,1	86,9
Niezrealizowane dochody finansowe	-1,4	-4,1
Razem	92,7	82,8

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.

Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

Spółka przeanalizowała w świetle stanowiska decyzji Komitetu ds. Interpretacji MSSF *Koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku*, jakie dodatkowe koszty w procesie sprzedaży ponosi, które kwalifikowałyby się zgodnie z MSR 2 do ujęcia w kalkulacji odpisu NRV (ang. net realisable value). W celu określenia kosztów sprzedaży, Spółka wzięła pod uwagę rodzaj posiadanych zapasów, kanały sprzedaży oraz przeanalizowała strukturę kosztów. Ponoszone koszty sprzedaży różnią się w zależności od kanału sprzedaży, co dla Spółki oznacza różny poziom tych kosztów dla kanału digital i sprzedaży w sklepach stacjonarnych. Dla kanału sprzedaży digital do kosztów niezbędnych do przeprowadzenia sprzedaży do skutku Spółka zaliczyła koszty przesyłek kurierskich do klienta, koszty opakowań oraz koszty obsługi płatności przez pośredników. Dla sprzedaży w sklepach stacjonarnych do kosztów sprzedaży zaliczono koszty logistyczne związane z procesem zwózki i przepakowania towarów na magazyn centralny wraz narzutem kosztów pracowniczych. Decyzja Komitetu ds. Interpretacji nie miała istotnego wpływu na sposób ustalania przez Spółkę wartości netto możliwej do uzyskania zgodnie z MSR 2.

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 przesunięciom ze sklepów do magazynów centralnych generując związane z tym procesem koszty dodatkowej obsługi. Dla asortymentu pozostałego proces ten nie jest realizowany, a ponadto zapas ten podlega szybszej rotacji w związku z czym uzasadniony jest odpis na ten zapas na niższym poziomie.

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:

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

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

	31.01.2022	31.01.2021
	badane	badane
Towary	406,1	361,7
Aktywa z tytułu zwrotu	2,2	1,9
Razem (brutto)	408,3	363,6
Odpis aktualizujący	-3,4	-3,2
Razem (netto)	404,9	360,4

Poniższa tabela przedstawia zmianę odpisu aktualizującego w okresie:

Odpis aktualizujący wartość zapasów	01.02.2021-31.01.2022	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	badane
Na początek okresu	-3,2	-4,5
Utworzenie w koszt własny sprzedaży	-3,4	-3,2
Wykorzystanie	3,2	4,5
Na koniec okresu	-3,4	-3,2

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 2,2 mln PLN, natomiast wartość zobowiązania wyniosła 6,4 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.

W ramach należności handlowych prezentowane są należności od pośredników płatniczych oraz należności od kurierów.

Pozostałe należności

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

	31.01.2022	31.01.2021
	badane	badane
Należności od odbiorców brutto	76,7	231,8
Odpis na należności	-1,1	-1,7
Razem należności netto	75,6	230,1
Zaliczki na poczet dostaw towarów	0,8	1,3
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8,7	5,2
Należności z tytułu cesji wierzytelności	200,0	-
Należności z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy	5,2	1,3
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	8,4	2,2
Pozostałe należności finansowe	10,7	3,6
Pozostałe	8,7	3,5
Razem pozostałe należności	242,5	17,1

Należności handlowe w głównej części stanowią należności od jednostki zależnej CCC.eu Sp. z o.o. w wysokości 55,3 mln PLN (na 31 stycznia 2021 r.: 222,7 mln PLN).

W dniu 18 sierpnia 2021 r. zawarto umowę cesji wierzytelności w zamian za wypłatę dywidendy na rzecz CCC S.A. CCC Factory Sp. z o.o. na mocy niniejszej umowy zostało zwolnione z wypłaty dywidendy w wysokości 200 mln PLN na rzecz CCC S.A., w zamian za zwolnienie się z prawa do roszczenia wymagalności swoich wierzytelności wobec CCC.eu Sp. z o.o. i przeniesienie zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy dla Spółki na CCC.eu Sp. z o.o.

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	01.02.2021-31.01.2022	01.01.2020- 31.01.2021
	badane	badane
Stan na początek okresu	-1,7	-1,8
a) zwiększenia	-0,2	-
b) zmniejszenia - rozwiązanie	0,8	0,1
Stan na koniec okresu	-1,1	-1,7
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	75,6	230,1

Struktura wiekowa należności handlowych	31.01.2022	31.01.2021
	badane	badane
a) bieżące	23,5	0,4
b) do 1 miesiąca	27,8	12,2
c) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23,5	217,1
d) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,1	0,4
e) powyżej 6 miesięcy	1,8	1,7
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	76,7	231,8

Na dzień 31 stycznia 2022 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 74,8 mln PLN (na 31 stycznia 2021 r.: 229,3 mln PLN) były przeterminowane do 3 miesięcy, natomiast w kwocie 1,9 mln PLN (na 31 stycznia 2021 r.: 2,1 mln PLN) były przeterminowane powyżej 3 miesięcy. Zdaniem Spółki należności przeterminowane nie utraciły wartości.

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.

	31.01.2022	31.01.2021
	badane	badane
Środki pieniężne w kasie	3,6	4,1
Środki pieniężne w banku	121,2	193,7
Środki pieniężne w drodze	1,3	1,7
Razem	126,1	199,5

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 „Zobowiązania wobec pracowników”.

	31.01.2022	31.01.2021
	badane	badane
Zobowiązania handlowe i inne		
• z tytułu dostaw i usług - bez sald objętych faktoringiem odwrotnym	333,3	8,8
• inwestycyjne	7,1	8,0
Razem krótkoterminowe zobowiązania handlowe i inne	340,4	16,8
Zobowiązania z tytułu podatków pośrednich, cel i innych świadczeń	24,1	25,8
Zobowiązania wobec pracowników	21,9	28,7
Rozliczenia międzyokresowe	38,0	37,9
Poręczenia otrzymane	18,1	-
Zobowiązania do zwrotu	6,4	3,9
Zobowiązania z tytułu umów z Klientami	14,5	-
Inne zobowiązania	1,3	6,0
Razem krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	124,3	102,3

	31.01.2022	31.01.2021
	badane	badane
Inne zobowiązania długoterminowe - kaucje	1,5	-
Zobowiązania wobec pracowników	5,9	-
Razem długoterminowe zobowiązania pozostałe	7,4	-

Na dzień 31 stycznia 2022 roku oraz 31 stycznia 2021 roku zobowiązania wobec dostawców w większości dotyczą zobowiązań do spółek z Grupy Kapitałowej 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 stycznia 2022 roku wynosiła 280,2 mln PLN wobec należności handlowych w wysokości 222,7 mln PLN na dzień 31 stycznia 2021 roku.

W rozliczeniach międzyokresowych ujęto m.in.:

- rezerwę na przyszłe koszty zamkniętych sklepów w Niemczech w wysokości 10,4 mln PLN (stan na 31 stycznia 2021 r.: 23,3 mln PLN) – zmiana wynika z wypłatą zobowiązania w wysokości 9,2 mln PLN oraz rozwiązaniem rezerwy na kwotę 3,7 mln PLN. 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.
- pozostała kwota rozliczeń międzyokresowych reprezentuje rezerwę na koszty okresu w wysokości 7,1 mln PLN, rezerwę na niewykorzystany urlop w wysokości 5,0 mln PLN, a także rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi w wysokości 15,9 mln PLN.

Zobowiązania z tytułu umów z Klientami stanowią zobowiązania w ramach Programu Lojalnościowego „Klub CCC” w wysokości 10,6 mln PLN oraz zobowiązania z tytułu niewykorzystanych kart podarunkowych na dzień bilansowy.

W nocie dotyczącej pozostałych długoterminowych zobowiązań w pozycji „Zobowiązania wobec pracowników” ujęto zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 1,4 mln PLN, szerzej opisane w nocie 6.2 informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania finansowego. Dodatkowo, w Spółce funkcjonuje długoterminowy program bonusowy dla kadry kierowniczej obowiązujący w latach 2021-2025, należny pracownikom po upływie tego okresu w zależności od poziomu realizacji celów wskazanych w programie. Na dzień bilansowy Spółka wyceniła spodziewany poziom bonusów do wypłaty i ujęła z tego tytułu długoterminowe zobowiązanie wobec pracowników w kwocie 4,5 mln PLN.

Zobowiązania handlowe i pozostałe narażone są na ryzyko walutowe. Zarządzanie ryzykiem walutowym oraz analiz a wrażliwości przedstawione są w nocie 6.1.

Z zobowiązaniami wiąże się również ryzyko płynności (dalsze informacje przedstawiono w nocie 4.2 oraz 6.1).

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

ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA NAKŁADÓW I INNE ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA W PRZYSZŁOŚCI

Na dzień 31 stycznia 2022 r., jak i na 31 stycznia 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 kredytowych.

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. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium.

Program określonych świadczeń długoterminowych w okresie zatrudnienia

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

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.

badane	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWY NA ZWROTY I REKLAMACJE	REZERWA Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH	RAZEM
Stan na 01.02.2021	6,0	3,8	261,2	271,0
krótkoterminowe	1,2	3,8	261,2	266,2
długoterminowe	4,8	-	-	4,8
Stan na 01.02.2021	6,0	3,8	261,2	271,0
Utworzenie	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-1,6	-161,1	-162,7
Rozwiązanie	0,2	-	-55,8	-55,6
Stan na 31.01.2022	6,2	2,2	44,3	52,7
krótkoterminowe	1,2	2,2	44,3	47,7
długoterminowe	5,0	-	-	5,0

badane	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWY NA ZWROTY I REKLAMACJE	REZERWA Z TYTUŁU OCZEKIWANYCH STRAT KREDYTOWYCH	RAZEM
Stan na 01.01.2020	4,0	-	-	4,0
krótkoterminowe	1,2	-	-	1,2
długoterminowe	2,8	-	-	2,8
Stan na 01.01.2020	4,0	-	-	4,0
Utworzenie	2,0	3,8	261,2	267,0
Stan na 31.01.2021	6,0	3,8	261,2	271,0
krótkoterminowe	1,2	3,8	261,2	266,2
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 7,9 mln PLN, CCC Russia w kwocie 14,1 mln PLN, CCC Factory w kwocie -1,1 mln PLN oraz Modivo S.A. w kwocie -1,6 mln PLN, a także niewykorzystanej rezerwy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w wysokości 36,5 mln PLN, o czym szerzej 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.

badane	31.01.2022
Stopa dyskonta	3,8%
Tablice śmiertelności	pttz2020
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji odpraw emerytalno- rentowych w latach 2018-2027	2,94%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2018-2027	2,94%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej (mężczyźni)	32,40%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej (kobiety)	34,4%
Średni okres zapadalności świadczeń po okresie zatrudnienia (w latach)	1,47

31.01.2022 badane	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
	-1 p.p.	+ 1 p.p.	-1 p.p.	+ 1 p.p.
Tytuł rezerwy				
Odprawy emerytalne	0,3	0,3	0,2	0,3
Odprawy rentowe	0,1	0,1	0,1	0,1
Nagrody jubileuszowe	6,6	6,2	6,2	6,6
Odprawy pośmiertne	0,1	0,1	0,1	0,1
Rezerwy łącznie	7,1	6,7	6,6	7,1

badane	31.01.2021
Stopa dyskonta	1,5%
Tablice śmiertelności	pttz2019
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji odpraw emerytalno- rentowych w latach 2018-2027	2,8%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2018-2027	2,8%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej (przedział wartości dla Grupy)	20,0% - 80,0%
Średni okres zapadalności świadczeń po okresie zatrudnienia (w latach) - przedział wartości dla Grupy	5,1

31.01.2021	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
	badane			
Tytuł rezerwy	-1 p.p.	+ 1 p.p.	-1 p.p.	+ 1 p.p.
Odprawy emerytalne	0,6	0,6	0,5	0,6
Nagrody jubileuszowe	11,0	10,6	5,2	5,6
Odprawy pośmiertne	0,4	0,4	0,2	0,2
Rezerwy łącznie	12,0	11,6	5,9	6,4

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 składnika 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)

	31.01.2022		31.01.2021	
	badane		badane	
	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	1 388,7		565,5	
Udzielone pożyczki	875,2	–	47,3	–
Należności od odbiorców	75,6	–	230,1	–
Należności z tytułu cesji wierzytelności	200,0	–	–	–
Pozostałe należności finansowe	10,7	–	3,6	–
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	8,4	–	2,2	–
Należność z tytułu leasingu	92,7	–	82,8	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	126,1	–	199,5	–
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu		1 949,8		1 350,5
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	–	846,2	–	457,5
Zobowiązania handlowe i inne	–	340,4	–	16,8
Zobowiązania do zwrotu	–	6,4	–	3,9
Zobowiązania leasingowe	–	756,8	–	872,3

Dla instrumentów finansowych wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej, wyjątkiem są pożyczki udzielone, których wartość godziwa na 31 stycznia 2022 r. wynosiła 810,1 mln PLN, podczas gdy ich wartość bilansowa wynosiła 875,2 mln PLN.

Wartości godziwe obliczono na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącą stopą procentową od pożyczek. Klasyfikowane są one na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej.

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 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 31.01.2022 r. wynosił 1 EUR – 4,5982 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 31.01.2022 r. wynosił 1 USD – 4,1147 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

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:

31.01.2022	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZYCJE W WALUCIE OBCEJ PO PRZELICZENIU NA PLN			POZYCJE W WALUCIE FUNKCJONALN EJ
		USD	EUR	INNE	
badane					
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	1 388,7	37,2	97,7	9,3	1 244,5
Udzielone pożyczki	875,2	37,2	3,4	9,1	825,5
Należności od odbiorców	75,6	-	0,2	0,1	75,3
Należności z tytułu cesji wierzytelności	200,0	-	-	-	200,0
Pozostałe należności finansowe	10,7	-	-	-	10,7
Należności ze sprzedaży środków trwałych	8,4	-	-	-	8,4
Należność z tytułu leasingu	92,7	-	92,7	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	126,1	-	1,4	0,1	124,6
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	1 949,8	-	648,6	0,8	1 300,4
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	846,2	-	-	-	846,2
Zobowiązania handlowe i inne	340,4	-	1,9	0,8	337,7
Zobowiązania do zwrotu	6,4	-	-	-	6,4
Zobowiązania leasingowe	756,8	-	646,7	-	110,1

31.01.2021	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZYCJE W WALUCIE OBCEJ PO PRZELICZENIU NA PLN			POZYCJE W WALUCIE FUNKCJONALN EJ
		USD	EUR	INNE	
badane					
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	561,9	32,7	86,3	11,4	431,5
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
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	1 350,5	-	756,8	0,2	593,5
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji	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

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 stycznia 2022 roku były o 0,05 PLN wyższe/niższe to wpływ na wynik brutto byłby następujący:

31.01.2022	Wzrost/wpadek kursu wymiany USD / EUR					
	badane	Wartość w PLN odpowiadająca ekspozycji w USD	0.05	-0.05	Wartość w PLN odpowiadająca ekspozycji w EUR	0.05
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	37,2	0,5	-0,5	97,7	1,1	-1,1
Udzielone pożyczki	37,2	0,5	-0,5	3,4	0,0	-0,0
Należności od odbiorców	-	-	-	0,2	0,0	-0,0
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	92,7	1,1	-1,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	1,4	0,0	-0,0
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	-	-	-	648,6	-7,0	-7,0
Zobowiązania handlowe i inne	-	-	-	1,9	-	-
Zobowiązania leasingowe	-	-	-	646,7	-7,0	-7,0

31.01.2021	Wzrost/wpadek kursu wymiany USD / EUR					
	badane	Wartość w PLN odpowiadająca ekspozycji w USD	0.05	-0.05	Wartość w PLN odpowiadająca ekspozycji w EUR	0.05
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	32,7	0,5	-0,5	86,3	1,0	-1,0
Udzielone pożyczki	32,7	0,5	-0,5	3,3	0,0	-0,0
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	82,8	1,0	-1,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	0,2	0,0	-0,0
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	-	-	-	154,4	-1,8	1,8
Zobowiązania handlowe i inne	-	-	-	0,3	-0,0	0,0
Zobowiązania leasingowe	-	-	-	154,1	-1,8	1,8

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.

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. Udzielone pożyczki w walucie PLN są oprocentowane stałą stawką procentową, stąd ryzyko zmian stóp procentowych nie występuje.

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 01.02.2021-31.01.2022		Wpływ 01.01.2020-31.01.2021	
	31.01.2022	31.01.2021	+1 P.P.	-1 P.P.	+1 P.P.	-1 P.P.
	badane	badane				
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	126,1	199,5	1,3	-1,3	2,0	-2,0
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	-846,2	-457,5	-8,5	8,5	-4,6	4,6
Wpływ na wynik netto			-7,2	7,2	-2,6	2,6

Gdyby stopy procentowe zadłużenia w bieżącym okresie były o 1 p.p. wyższe/niższe, zysk za ten okres byłby o 7,2 mln PLN niższy/wyższy (w okresach porównawczych: 01.01.2020 r.- 31.01.2021 r.: 2,6 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 stycznia 2022 r., 31 stycznia 2021 r.) została przedstawiona w tabeli poniżej:

	31.01.2022	31.01.2021
	badane	badane
Udzielone pożyczki	875,2	47,3
Należności od odbiorców	76,7	231,8
Należności ze sprzedaży środków trwałych	8,4	2,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	126,1	199,5
Należności z tytułu leasingu	92,7	82,8
Razem	1 179,1	563,6

Jak ujawniono w nocie 5.5 należności handlowe w większości dotyczą spółek zależnych z Grupy, w tym CCC.eu Sp. z o.o. w przypadku którego występuje koncentracja ryzyka. Spółka samodzielnie monitoruje ekspozycję na ryzyko kredytowe związane z należnościami od odbiorców poprzez okresową analizę sytuacji finansowej kontrahentów, ustalanie limitów kredytowych. W przypadku należności handlowych od podmiotów z Grupy CCC, znana jest wiarygodność kredytowa, stąd w ocenie Zarządu ryzyko kredytowe nie występuje.

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 stycznia 2022 roku Spółka zawiązała rezerwę z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w związku z udzielonymi poręczeniami kredytowymi w wysokości 44,3 mln PLN. Szczegółowy opis zawarto w nocie 3.2.

Poniższa tabela prezentuje maksymalne limity dotyczące zabezpieczeń udzielonych przez CCC S.A. na rzecz jednostek zależnych:

	31.01.2022	31.01.2021
	KWOTA/LUB WARTOŚĆ BILANSOWA ZABEZPIECZENIA	
	badane	badane
Poreczenia udzielone	2 672,1	1 643,2
Hipoteki kaucyjne na nieruchomości	1 856,8	2 636,1
Zastaw rejestrowany na rzeczach ruchomych	2 400,7	536,2
Weksle in blanco	244,2	851,8

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

	31.01.2022	31.01.2021
	badane	badane
Banki o ratingu A	112,8	188,2
Banki o ratingu BAA	8,4	-
Pozostałe - nieklasyfikowane [1]	-	5,5
Środki pieniężne w bankach razem	121,2	193,7

Stopnie ryzyka kredytowego wg agencji ratingowej Moody's

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

[1] Banki nie posiadające ratingów międzynarodowych agencji ratingowych.

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) Grupy Kapitałowej CCC S.A. 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 Grupa wycenia nabyte dobra lub usługi i zaciągnięte zobowiązanie w wartości godziwej zobowiązania. Do czasu, gdy zobowiązanie zostanie uregulowane, Grupa 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 w pozycji koszty ogólnego zarządu.

W transakcjach płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych Grupa wycenia nabyte dobra lub usługi i zaciągnięte zobowiązanie w wartości godziwej zobowiązania ujmowanego pierwotnie jako koszt ogólnego zarządu, przy równoczesnym zwiększeniu kapitału własnego. Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona przez odniesienie do wartości godziwej przyznanych opcji:

- z uwzględnieniem wszelkich warunków rynkowych (na przykład ceny akcji jednostki);
- bez uwzględnienia wpływu wszelkich związanych ze stażem pracy oraz warunków nierynkowych nabywania uprawnień; oraz
- z uwzględnieniem wpływu wszelkich warunków niezwiązanych z nabywaniem uprawnień

Całkowity koszt wykazywany jest przez okres nabywania uprawnień, tj. okres, w którym muszą zostać spełnione wszystkie określone warunki nabycia uprawnień. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa dokonuje rewizji poczynionych szacunków oczekiwanej liczby opcji, do których uprawnienia zostaną nabyte w następstwie spełnienia warunków nabywania uprawnień mających charakter nierynkowy. Grupa prezentuje wpływ ewentualnej rewizji pierwotnych szacunków w zyskach lub stratach danego okresu w pozycji „koszty ogólnego zarządu”, z odpowiednią korektą kapitału własnego.

Program motywacyjny dla Zarządu CCC realizowany w latach 2021-2024

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 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 Grupa wyceniła program jako transakcję płatności w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych.

Premia długoterminowa za pierwszy okres została 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 nie przysługuje w przypadku:

- a) odwołania członka Zarządu przez Radę Nadzorczą przed upływem połowy okresu, za który jest przyznawana lub wygaśnięcia jego mandatu, niezależnie od przyczyn;
- b) nie powołania dotychczasowego członka Zarządu na kolejną kadencję przed upływem połowy okresu, za który jest przyznawana.

W przypadku rezygnacji członka Zarządu z pełnienia funkcji, na jaką został powołany, premia długoterminowa nie przysługuje. Premia długoterminowa zostanie wypłacona proporcjonalnie do okresu pełnienia funkcji przez danego członka Zarządu w przypadku:

- a) odwołania członka Zarządu przez Radę Nadzorczą lub wygaśnięcia mandatu po upływie połowy okresu, za który jest przyznawana;
- b) nie powołania dotychczasowego członka Zarządu na kolejną kadencję po upływie połowy okresu, za który jest przyznawana.

W przypadku powołania nowego członka Zarządu w czasie trwania danego okresu rozliczenia premii długoterminowej decyzję o przyznaniu prawa do premii podejmuje Rada Nadzorcza.

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 400.000 praw (opcji) wynosi 22.06.2021 r. – 31.07.2024 r., dla 100.000 praw (opcji) wynosi 01.07.2021 r. – 31.07.2024 r., a dla kolejnych 100.000 praw (opcji) wynosi 16.09.2021 r. – 31.07.2024 r. Wartość pojedynczego prawa do wzrostu ceny akcji (wartość pojedynczej opcji) przyjęty do wyceny wyniosła 12,07 PLN. Przyjęta stopa wolna od ryzyka wyniosła 3,61%, a oczekiwana zmienność ceny akcji 43,6%. Czas życia opcji to 2,5 roku.

W związku z realizacją premii za pierwszy okres rozliczeniowy Spółka ujęła koszt w wysokości 24,4 mln PLN oraz zawiązała rezerwę w wysokości 1,4 mln PLN na drugi okres rozliczeniowy. Łącznie w kosztach ogólnego zarządu w pozycji koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych ujęto 25,8 mln PLN. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano w zobowiązaniach długoterminowych w pozycji zobowiązania wobec pracowników (1,4 mln PLN).

6.3 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Po dniu bilansowym, tj. 24 lutego 2022 roku nastąpiła agresja Rosji na Ukrainę. Zdarzenie to, jako występujące po dniu bilansowym, nie powoduje korekt na dzień 31 stycznia 2022 roku, a wymaga ujawnienia oraz oceny wpływu na działalność Grupy CCC oraz Spółki, przy czym nie ma wpływu na przyjęte założenie kontynuacji działalności Grupy CCC oraz Spółki.

Spółka nie prowadzi działalności w Ukrainie ani Rosji. Wpływ zaistniałej sytuacji na Grupę CCC szerzej opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy CCC.

W dniu 31 marca 2022 r. Zarząd CCC S.A., reprezentujący większościowego akcjonariusza Modivo S.A. poinformował o zawarciu przez CCC S.A. aneksu do umowy z Prezesem Zarządu Modivo S.A. Panem Damianem Zapłatą, na podstawie której CCC S.A. zobowiązało się do umożliwienia zainwestowania przez Pana Damiana Zapłatę kwoty 100,0 mln PLN w akcje Modivo S.A., przy wycenie 100% akcji Modivo S.A. równej 6,0 mld PLN. Inwestycja ta przyjmie formę nabycia akcji istniejących lub objęcia akcji nowo emitowanych, według decyzji CCC S.A. i z zastrzeżeniem uzyskania odpowiednich zgód w tym korporacyjnych, Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Modivo S.A. i podmiotów finansujących CCC S.A. Jednocześnie Pan Damian Zapłata zobowiązał się do nabycia akcji na ww. warunkach. Aneks do umowy był związany z nie uzyskaniem przez CCC - do dnia zawarcia aneksu - niezbędnych zgód instytucji finansowych, umożliwiających inwestycje Panu Damianowi Zapłata w nowe akcje Modivo o wartości i przy wycenie wskazanych pierwotnie w umowie. Brak niezbędnych zgód instytucji finansowych mógłby stanowić ryzyko naruszenia umów finansowania i towarzyszących im umów zabezpieczeń obowiązujących Grupę CCC. W związku z powyższym termin realizacji inwestycji wskazany w ww. umowie tj. 30 marca 2022 zmienia się na 30 maja 2022 roku.

Po dniu bilansowym Jednostka Dominująca zarejestrowała nowe spółki zależne na Litwie, Łotwie i Estonii, każda w 100% zależna od Jednostki Dominującej. W marcu 2022 r. zostały podpisane ramowe warunki przejęcia aktywów od dotychczasowego franczyzobiorcy Grupy (tj. spółek Sabiedrība ar ierobežotu atbildību "CCC Baltija" z siedzibą w Łotwie, OÜ CCC Baltija z siedzibą w Estonii oraz UAB CCC Baltija z siedzibą w Litwie). Przejmowane aktywa zostaną nabyte przez nowo założone spółki CCC w tych krajach w sposób umożliwiający kontynuację działalności salonów sprzedaży przez nowe spółki CCC w tych samych lokalizacjach w sposób ciągły. Transakcja dotyczy łącznie 12 sklepów, a nowe spółki będą działały w podobnym modelu jak pozostałe spółki handlowe w Grupie CCC. Transakcja ma na celu uproszczenie struktury prowadzenia działalności przez Grupę CCC na Litwie, Łotwie i Estonii. Przejmowane aktywa obejmują przede wszystkim zapasy, umowy wynajmu sklepów, umowy z pracownikami oraz inne aktywa niezbędne dla prowadzenia działalności. Grupa szacuje, że cena za przejmowane aktywa wyniesie ok 650 tys. EUR (cena może ulec korekcie w wyniku inwentaryzacji zapasów).

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 rok zakończony 31 stycznia 2022 roku i rok zakończony 31 stycznia 2021 roku w podziale na rodzaje usług:

WYNAGRODZENIE AUDYTORA	01.02.2021-31.01.2022	01.01.2020- 31.01.2021
Badanie oraz przeglądy sprawozdań finansowych	0,5	0,4
JEDNOSTKI ZALEŻNE		
Badanie oraz przeglądy sprawozdań finansowych	0,3	0,3
RAZEM	0,8	0,7

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 20 kwietnia 2022 r.

oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Edyta Skrzypiec - Rychlik

Główna Księgowa

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Marcin Czyczerski

Prezes Zarządu

Karol Półtorak

Wiceprezes Zarządu

Adam Holewa

Wiceprezes Zarządu

Igor Matus

Wiceprezes Zarządu

Kryspin Derejczyk

Wiceprezes Zarządu

Adam Marciniak

Wiceprezes Zarządu

Polkowice, 20 kwietnia 2022 r.