

GRUPA KAPITAŁOWA CCC S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30.06.2020 ROKU



SPIS TREŚCI

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Noty objaśniające	7
1. Informacje ogólne	7
2. Segmenty oraz przychody z działalności	16
3. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	21
3.1. Przychody ze sprzedaży	21
3.2. Koszty według rodzaju	23
3.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne i finansowe	26
3.4. Opodatkowanie	29
4. Zadłużenie, zarządzanie kapitałem i płynnością	35
4.1. Zarządzanie Kapitałem	35
4.2. Zadłużenie z tytułu kredytów i obligacji	40
4.3. Umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych oraz polityka zarządzania płynnością	43
4.4. Dodatkowe informacje do wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych	44
5. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	46
5.1. Wartości niematerialne	46
5.2. Wartość firmy	49
5.3. Rzeczowe aktywa trwałe	51
5.4. Prawo do użytkowania aktywa oraz zobowiązania leasingowe	55
5.5. Zapasy	58
5.6. Należności od odbiorców, pozostałe należności oraz udzielone pożyczki	60
5.7. Środki pieniężne	62
5.8. Zobowiązania handlowe i pozostałe	62
5.9. Rezerwy	64
6. Noty pozostałe	65
6.1. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem	65
6.2. Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	74
6.3. Jednostki stowarzyszone	75
6.4. Działalność zaniechana	75
6.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi	79
6.6. Płatność w formie akcji	80
6.7. Zdarzenia po dacie bilansowej	81

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA	1.2020-6.2020	4.2020-6.2020	1.2019-6.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE	4.2019-6.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE	
	niebadane	niebadane/nieprze glądane	niebadane	niebadane/nieprze glądane	
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
3.1	Przychody ze sprzedaży	2 186,1	1 253,1	2 457,8	1 520,1
3.2	Koszt własny sprzedaży	(1 235,6)	(685,4)	(1 256,9)	(754,5)
	Zysk brutto ze sprzedaży	950,5	567,7	1 200,9	765,6
3.2	Koszty funkcjonowania sklepów	(570,0)	(238,9)	(628,4)	(325,5)
3.2	Pozostałe koszty sprzedaży	(572,3)	(319,0)	(416,0)	(237,3)
3.2	Koszty ogólnego zarządu	(94,7)	(45,0)	(115,5)	(52,6)
3.3	Pozostałe przychody operacyjne	22,4	8,0	13,2	9,8
3.3	Pozostałe koszty operacyjne	(169,1)	(141,9)	(7,3)	(1,1)
3.3	Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy aktualizujące należności handlowe)	(63,2)	(63,2)	-	-
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(496,4)	(232,3)	46,9	158,8
3.3	Przychody finansowe	38,5	31,5	15,8	7,8
3.3	Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(116,0)	(116,0)	-	-
3.3	Pozostałe koszty finansowe	(96,9)	(34,1)	(73,7)	(51,4)
6.2	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(28,3)	(1,1)	(3,9)	6,4
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(699,1)	(352,0)	(14,9)	121,6
3.4	Podatek dochodowy	33,3	2,2	2,0	(18,8)
	ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	(665,8)	(349,8)	(12,9)	102,8
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
6.3	ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	(275,4)	(237,0)	(107,6)	(56,9)
	ZYSK (STRATA) NETTO	(941,2)	(586,8)	(120,5)	45,9
	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	(928,0)	(588,1)	(115,6)	37,0
	Przypisany udziałom niekontrolujących	(13,2)	1,3	(4,9)	8,9
	Pozostałe całkowite dochody z działalności kontynuowanej				
	Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	2,5	(7,6)	(3,1)	(0,8)
	Niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - pozostałe:	-	-	-	-
	Zysk (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
	Pozostałe całkowite dochody z działalności zaniechanej				
	Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	(0,6)	(0,6)	1,3	1,6
	Niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - pozostałe:	-	-	-	-
	Zysk (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
	Razem pozostałe całkowite dochody netto	1,9	(8,2)	(1,8)	0,8
	ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	(939,3)	(595,0)	(122,3)	46,7
	Całkowity dochód przypadający na:				
	Akcjonariuszy jednostki dominującej z tytułu:	(926,1)	(596,3)	(117,4)	37,8
	- działalności kontynuowanej	(650,1)	(320,3)	(11,1)	71,7
	- działalności zaniechanej	(276,0)	(276,0)	(106,3)	(33,9)
	Udziały niekontrolujące	(13,2)	1,3	(4,9)	8,9
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	44,0	44,0	41,2	41,2
	Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności kontynuowanej (w PLN)	(15,13)	(6,53)	(0,31)	1,94
	Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności kontynuowanej (w PLN)	(15,13)	(6,53)	(0,31)	1,94
	Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności zaniechanej (w PLN)	(6,26)	(6,26)	(2,61)	(0,82)
	Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności zaniechanej (w PLN)	(6,26)	(6,26)	(2,61)	(0,82)
	Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(21,05)	(13,55)	(2,85)	0,92
	Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(14,77)	(7,28)	(0,27)	1,74
	Zysk (strata) na akcję rozwodniony z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(21,05)	(13,55)	(2,85)	0,92
	Zysk (strata) na akcję rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(14,77)	(7,28)	(0,27)	1,74

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA	30.06.2020	31.12.2019	
	<i>NIEBADANE</i>		
5.1	Wartości niematerialne	313,6	326,4
5.2	Wartość firmy	216,8	217,9
5.3	Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	612,4	655,9
5.3	Rzeczowe aktywa trwałe - fabryka i dystrybucja	604,3	615,8
5.3	Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	103,8	108,3
5.4	Prawo do użytkowania	1 538,1	1 986,6
3.4	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	157,1	110,3
5.6	Udzielone pożyczki	-	78,0
6.1, 6.2	Inne aktywa finansowe	14,9	23,5
4.1	Inwestycje w jednostki stowarzyszone	0,6	29,8
6.2	Nieruchomości inwestycyjne	5,3	5,3
5.6	Należności od odbiorców	-	37,2
5.6	Należności długoterminowe	1,1	15,5
	Aktywa trwałe	3 568,0	4 210,5
5.5	Zapasy	1 994,6	1 942,3
5.6	Należności od odbiorców	145,8	209,3
3.4	Należności z tytułu podatku dochodowego	1,5	1,4
5.6	Udzielone pożyczki	-	4,6
5.6	Pozostałe należności	231,5	233,0
5.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	505,6	542,6
6.1	Pochodne instrumenty finansowe	7,6	-
	Aktywa obrotowe	2 886,6	2 933,2
6.3	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	288,1	-
	AKTYWA RAZEM	6 742,7	7 143,7
4.2	Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	310,5	683,0
3.4	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37,4	37,4
5.8	Zobowiązania wobec pracowników	0,3	12,7
5.9	Rezerwy	14,0	14,0
5.3	Otrzymane dotacje	16,1	19,0
6.2	Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	784,3	801,1
5.4	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 446,9	1 528,6
	Zobowiązania długoterminowe	2 609,5	3 095,8
4.2	Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 277,9	830,4
5.8	Zobowiązania handlowe i inne	935,9	1 158,2
5.8	Pozostałe zobowiązania	485,8	378,0
3.4	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	17,5	12,8
5.9	Rezerwy	17,4	18,3
5.3	Otrzymane dotacje	3,7	2,4
5.4	Zobowiązania z tytułu leasingu	440,1	557,2
	Pochodne instrumenty finansowe	-	1,0
	Zobowiązania krótkoterminowe	3 178,3	2 958,3
6.3	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	300,3	-
	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	6 088,1	6 054,1
	AKTYWA NETTO	654,6	1 089,6
	Kapitał własny		
4.1	Kapitał akcyjny	5,5	4,1
	Kapitał zapasowy	1 148,0	645,1
	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	2,7	0,2
	Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	1,4	1,4
	Zyski (straty) zatrzymane	(610,3)	312,8
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	547,3	963,6
4.1	Udziały niekontrolujące	107,3	126,0
	RAZEM KAPITAŁY WŁASNE	654,6	1 089,6
	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	6 742,7	7 143,7

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTA	1.2020-6.2020	01.2019-06-2019
	niebadane	niebadane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(973,2)	(121,8)
3.2 Amortyzacja	367,6	349,7
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania, wartości niematerialnych i prawnych oraz przeszacowanie do wartości godziwej grupy do zbycia	270,3	2,2
(Zysk) Strata na działalności inwestycyjnej	2,1	1,0
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	29,0	3,9
4.2 Koszty finansowania zewnętrznego	41,7	36,2
4.4 Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	85,9	61,3
3.4 Podatek dochodowy zapłacony	(10,0)	(28,4)
Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	(186,6)	304,1
Zmiany w kapitale obrotowym		
4.4 Zmiana stanu zapasów i odpisów na zapasy	(210,7)	(151,7)
4.4 Zmiana stanu należności i odpisów aktualizujących należności, w tym na oczekiwane straty kredytowe	102,4	23,9
4.4 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	(33,9)	281,1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(328,8)	457,4
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0,5	10,1
Inne wpływy inwestycyjne	-	11,9
5.1, 5.3 Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(32,4)	(264,1)
5.4, 6.2 Pożyczki udzielone	-	(72,2)
6.2 Wydatki dotyczące nabycia przedsięwzięcia Adler	-	(16,5)
6.2 Wydatki dotyczące inwestycji w jednostkę stowarzyszoną HR Group	-	(118,4)
Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących	(7,0)	-
6.2 Inne wydatki inwestycyjne	(31,6)	(5,5)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(70,5)	(454,7)
4.2 Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	84,9	495,2
4.2 Spłaty kredytów i pożyczek	-	(81,9)
Płatności z tytułu leasingu	(198,4)	(241,9)
4.2 Odsetki zapłacone	(29,2)	(35,6)
4.1 Wpływy netto z emisji akcji	506,9	-
4.1 Inne wydatki finansowe	(2,6)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	361,6	135,8
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE RAZEM	(37,7)	138,5
Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(37,0)	136,6
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0,7	(1,9)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	542,6	374,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	504,9	512,8

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	WYCENA AKTUARIALNA ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							
Stan na dzień 31.12.2019 (01.01.2020)	4,1	645,1	312,8	0,2	1,4	126,0	1 089,6
Zysk (strata) netto za okres	-	-	(941,2)	-	-	-	(941,2)
Zysk (strata) netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	13,2	-	-	(13,2)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	2,5	-	(0,6)	1,9
Calkowite dochody razem	-	-	(928,0)	2,5	-	(13,8)	(939,3)
Uchwalona dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	1,4	502,9	-	-	-	-	504,3
Nabycie udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami razem	1,4	502,9	-	-	-	-	504,3
Wykup udziałów niekontrolujących	-	-	4,9	-	-	(4,9)	-
Stan na dzień 30.06.2020 (01.07.2020) - niebadane	5,5	1 148,0	(610,3)	2,7	1,4	107,3	654,6
Stan na dzień 01.01.2019	4,1	645,1	369,1	2,9	(0,3)	126,9	1 147,8
Zysk (strata) netto za okres	-	-	(120,5)	-	-	-	(120,5)
Zysk (strata) netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	4,9	-	-	(4,9)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	(1,9)	-	0,1	(1,8)
Calkowite dochody razem	-	-	(115,6)	(1,9)	-	(4,8)	(122,3)
Wypłata dywidendy	-	-	(23,9)	-	-	-	(23,9)
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	11,6	-	-	-	11,6
Nabycie udziałów	-	-	-	-	-	8,8	8,8
Transakcje z właścicielami razem	-	-	(12,3)	-	-	8,8	(3,5)
Wykup udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30.06.2019 (01.07.2019) - niebadane	4,1	645,1	241,2	1,0	(0,3)	130,9	1 022,0

	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	WYCENA AKTUARIALNA ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.01.2019	4,1	645,1	369,1	2,9	(0,3)	126,9	1 147,8
Zysk (strata) netto za okres	-	-	(27,5)	-	-	-	(27,5)
Zysk (strata) netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	0,1	-	-	(0,1)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	(2,7)	-	1,4	(1,3)
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	1,7	-	1,7
Calkowite dochody razem	-	-	(27,4)	(2,7)	1,7	1,3	(27,1)
Wypłata dywidendy	-	-	(23,9)	-	-	-	(23,9)
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	(12,2)	-	-	-	(12,2)
Nabycie udziałów	-	-	-	-	-	14,4	14,4
Transakcje z właścicielami razem	-	-	(36,1)	-	-	14,4	(21,7)
Wykup udziałów niekontrolujących	-	-	7,2	-	-	(16,6)	(9,4)
Stan na dzień 31.12.2019 (01.01.2020)	4,1	645,1	312,8	0,2	1,4	126,0	1 089,6

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupę Kapitałową CCC S.A. (dalej: Grupa CCC, Grupa Kapitałowa CCC, GK CCC) tworzyły jednostka dominująca CCC S.A. z siedzibą w Polkowicach oraz jej podmioty zależne.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CCC obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku, dane te nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CCC za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 30 września 2020 roku.

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

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.

Grupa Kapitałowa CCC składa się ze Spółki CCC S.A. (jednostki dominującej) i jej Spółek zależnych. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. wystąpiły zmiany w składzie Grupy w stosunku do 31 grudnia 2019 roku, które zostały szerzej opisane w dalszej części niniejszego sprawozdania.

Schemat Grupy Kapitałowej CCC S.A. przedstawiono poniżej:

PODMIOTY ZALEŻNE CCC S.A.	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁY	UDZIAŁY
			na dn. 30.06.2020	na dn. 31.12.2019
CCC.eu sp. z o.o. [1]	Polkowice, Polska	Zakupy i sprzedaż	100,00%	100,00%
CCC Shoes & Bags sp. z o.o.	Polkowice, Polska	Inwestycyjna	100,00%	100,00%
CCC Factory sp. z o.o.	Polkowice, Polska	Produkcyjna	100,00%	100,00%
DeeZee Sp. z o.o. [3]	Kraków, Polska	Handlowa	75,00%	51,00%
eobuwie.pl S.A.	Zielona Góra, Polska	Handlowa i produkcja	74,99%	74,99%
eobuwie.pl Logistics Sp z o.o.	Zielona Góra, Polska	Logistyczna	74,99%	74,99%
eschuhe.de GmbH	Frankfurt nad Odrą, Niemcy	Handlowa	74,99%	74,99%
eschuhe.ch	Zug, Szwajcaria	Handlowa	74,99%	74,99%
Branded Shoes & BAGS sp. z o.o.	Zielona Góra, Polska	Handlowa	74,99%	74,99%
Gino Rossi S.A.	Stupsk, Polska	Handlowa/holdingowa	100%	100%
GARDA Sp. z o.o.	Stupsk, Polska	Handlowa	100%	100%
Gino Rossi s.r.o.	Praga, Czechy	Handlowa	100%	100%
Karl Voegelé AG [2]	Uznach, Szwajcaria	Handlowa	70%	70%
Vögele Verwaltungs G.m.b.H	Dornbirn, Austria	Usługowa	70%	70%
CCC Czech s.r.o.	Praga, Czechy	Handlowa	100%	100%
CCC Slovakia s.r.o.	Bratysława, Słowacja	Handlowa	100%	100%
CCC Hungary Shoes Kft.	Budapeszt, Węgry	Handlowa	100%	100%
CCC Austria G.m.b.H	Graz, Austria	Handlowa	100%	100%
CCC Obutev d.o.o.	Maribor, Słowenia	Handlowa	100%	100%
CCC Hrvatska d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	Handlowa	100%	100%
CCC Shoes Ayakkabıcılık Limited Sirketi	Istanbul, Turcja	-	100%	100%
C-AirOp Ltd. (poprzednio: CCC Isle of Man Ltd.) [4]	Douglas, Wyspa Man	Usługowa	50%	50%
CCC Shoes Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	Handlowa	100%	100%
NG2 Suisse s.a.r.l.	Zug, Szwajcaria	Inwestycyjna	100%	100%
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	Belgrad, Serbia	Handlowa	100%	100%
CCC Russia OOO	Moskwa, Rosja	Handlowa	75%	75%
Shoe Express S.A. [5]	Bukareszt, Rumunia	Handlowa	100%	100%
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁY	UDZIAŁY
HR Group Holding S.a.r.l.	Luksemburg	Handlowa	30,55%	30,55%
Pronos Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	Usługowa	10,00%	10,00%

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

[2] Spółka Karl Voegelé AG jest spółką zależną od NG2 Suisse s.a.r.l. (70%).

[3] Spółka DeeZee Sp. z o.o. jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags sp. z o.o. (75%).

[4] Spółka C-AirOp Ltd. jest spółką zależną od CCC S.A. (50%). Zarząd, po analizie funkcji pełnionych przez udziałowców spółki, stoi na stanowisku, że Grupa nadal posiada kontrolę nad spółką w zakresie prowadzonej przez nią działalności oraz w zarządzaniu nią.

[5] Spółka Shoe Express S.A. jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags Ltd. (95%) i zależną od NG2 Suisse s.a.r.l. (5%).

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy CCC za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 6 marca 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego oraz w wartości godziwej w przypadku, gdy nie można było zastosować zasady kosztu historycznego (tj. w przypadku nieruchomości inwestycyjnych, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej).

PODSTAWA KONSOLIDACJI

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie jednostki dominującej CCC S.A. oraz sprawozdania spółek zależnych. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia przejścia kontroli przez Grupę CCC do dnia ustania kontroli.

Wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej były objęte kontrolą w okresie sprawozdawczym. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę oraz spółki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości tj. okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy wykazuje aktywa obrotowe w kwocie 2 886,6 mln PLN, na które składają się m.in. zapasy w kwocie 1 994,6 mln PLN, środki pieniężne w kwocie 505,6 mln PLN, należności handlowe i pozostałe w kwocie 377,3 mln PLN, pochodne instrumenty finansowe w kwocie 7,6 mln PLN oraz zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 3 178,3 mln PLN, na które składają się m.in. zadłużenie z tytułu kredytów w kwocie 1 277,9 mln PLN, zobowiązania wobec dostawców oraz pozostałe w kwocie 1 421,7 mln PLN oraz zobowiązania z tyt. leasingu (MSSF 16) w kwocie 440,1 mln PLN, co skutkuje nadwyżką zobowiązań krótkoterminowych względem aktywów obrotowych w wysokości 291,7 mln PLN. Sytuacja ta wynika w dużej mierze z faktu prezentacji prawa do użytkowania w części długoterminowej aktywów podczas, gdy zobowiązania z tytułu leasingu są prezentowane w rozbiciu na część krótkoterminową i długoterminową, prezentacji znaczącej części zadłużenia finansowego w części krótkoterminowej oraz prezentacji (wyceny) zapasów w cenie nabycia, podczas, gdy wartość zapasów w cenach sprzedaży byłaby wyższa przy obecnych marżach brutto sprzedaży na poziomie ok. 40-50%.

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

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

W wyniku wybuchu pandemii COVID-19 oraz wprowadzenia czasowego zakazu prowadzenia handlu detalicznego w krajach prowadzenia działalności przez Grupę, realizacja wspomnianej powyżej strategii oraz planów finansowych została w istotny sposób zaburzona.

Spśród wszystkich zdarzeń związanych z rozwojem pandemii mających wpływ na działalność Jednostki Dominującej i Grupy oraz prezentowane wyniki, opisanych szerzej w poniższym akapicie „WPŁYW EPIDEMII COVID 19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY” do najważniejszych należy zaliczyć następujące:

- podpisanie porozumień z bankami finansującymi działalność Grupy zapewniające stabilny poziom finansowania na kolejne miesiące, tj. do kwietnia 2021 roku oraz dokonanie odpowiednich zmian w warunkach emisji obligacji zapewniających finansowanie do końca czerwca 2021 roku,
- emisja akcji i dokapitalizowanie Grupy kwotą ok. 506 mln złotych,
- renegecja umów najmu powierzchni handlowych,
- rozpoznanie istotnych odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz utworzenie dodatkowych rezerw.

Działalność Spółki i Grupy jest w znacznym stopniu finansowana poprzez instrumenty finansowe, głównie w postaci kredytów, obligacji oraz faktoringu odwrotnego. Szczegóły dotyczące struktury finansowania działalności zostały przedstawione w pkt. 4.1, 4.2 not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

W wyniku wybuchu pandemii, jak to zostało wspomniane powyżej, Zarząd Spółki podpisał porozumienia z bankami finansującymi działalność Grupy, a Zgromadzenie Obligatariuszy dokonało odpowiednich zmian warunków emisji obligacji pozwalające zapewnić bezpieczny poziom finansowania Grupy przez okres kolejnych miesięcy, tj. co najmniej do kwietnia 2021 roku oraz do czerwca 2021 roku w przypadku obligacji. Kluczowymi warunkami podpisanych porozumień było dokapitalizowanie Grupy na poziomie minimum 300 mln złotych, utrzymywanie środków pieniężnych na minimalnym poziomie 40 mln złotych, przygotowanie projekcji finansowych na kolejne miesiące i lata, poddanych weryfikacji niezależnemu doradcy finansowemu oraz monitorowane ich wykonania w okresach miesięcznych również przez niezależnego doradcę finansowego. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego powyższe warunki zostały spełnione.

Wspomniane powyżej prognozy finansowe zostały oparte o szereg założeń, spośród których najważniejsze dotyczą:

- osiągnięcia zakładanych poziomów sprzedaży i marż w poszczególnych miesiącach wychodzenia z pandemii,
- podpisania umów na nowe finansowanie w wysokości ok. 250 mln PLN gwarantowanego przez BGK S.A. oraz na finansowanie przedłużające okres finansowania działalności Grupy poza okres objęty obecnymi porozumieniami, tj. poza kwiecień 2021 roku,
- odpowiedniego dopasowania asortymentu w kontekście zmian trendów modowych i warunkami pogodowymi,
- utrzymania odpowiednich relacji z dostawcami, którzy utracili częściowo limity ubezpieczeniowe dotyczące Grupy,
- brakiem dalszych istotnych negatywnych czynników wynikających z rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19.

Z realizacją powyższych prognoz wiąże się różnego rodzaju ryzyka. Do najważniejszych należy zaliczyć kwestie związane z:

- potencjalnie negatywną reakcją instytucji finansowych na ewentualne przesunięcia w realizacji wyników w poszczególnych okresach roku mające wpływ na raportowane poziomy marż i wskaźników;
- brakiem podpisania umów zapewniających nowe finansowanie przewidziane w przygotowanych projekcjach lub wymagane w związku z potencjalnie gorszymi niż zakładane wyniki,
- działaniami podejmowanymi przez konkurencję Grupy;
- nieplanowanymi / nieprzewidywanymi zmianami w trendach modowych i warunkach pogodowych;
- istotnymi, nie uwzględnionymi, zmianami zachowania konsumentów pod wpływem pandemii COVID-19;

- zawieszeniem finansowania przez instytucje finansujące działalność Spółki i Grupy w przypadku braku realizacji przyjętych w przygotowanych projekcjach parametrów finansowych, w tym obowiązku utrzymywania środków pieniężnych na określonym minimalnym poziomie;
- czynnikami poza biznesowymi, w tym dalsze rozprzestrzenianie się pandemii COVID-19, na temat której zawarto więcej informacji w akapicie „WPŁYW EPIDEMII COVID 19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd Spółki przygotowując niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zidentyfikował szereg wspomnianych powyżej ryzyk i okoliczności mogących wpływać istotnie na wyniki oraz sytuację płynnościową Spółki i Grupy CCC oraz ryzyko niewywiązania się przez Spółkę i Grupę CCC z podpisanego porozumienia z instytucjami finansującymi jej działalność. Skutkowałooby to oczekiwaniem przez instytucje finansowe uregulowania zobowiązań Spółki i Grupy CCC i mogłoby spowodować brak możliwości zapewnienia dalszego finansowania jej działalności, co z kolei mogłoby zagrozić kontynuacji działalności.

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

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

- Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy został opisany w punkcie poniżej.
- Porozumienie z instytucjami finansującymi działalność Grupy Kapitałowej CCC, w tym Spółki CCC S.A., które opisano w punkcie powyżej.
- Emisja 13,7 mln akcji po cenie 37 PLN, w wyniku której Spółka pozyskuje 506,9 mln PLN – opisano szerzej w nocie objaśniającej 4.1 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów, o których mowa w notach objaśniających 5.1, 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 5.6 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Nabycie 24% DeeZee – realizacja opcji put zgodnie z umową – opisano w nocie 6.2.

WPŁYW EPIDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Od czwartego kwartału 2019 r., na świecie rozprzestrzenił się wirus COVID-19 (koronawirus).

W odpowiedzi na pandemię, w celu ograniczenia jej negatywnych skutków, rządy poszczególnych krajów podejmowały określone działania zaradcze.

Na przestrzeni pierwszego kwartału 2020 r. oraz w okresie do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pandemia COVID-19 miała bardzo istotny, negatywny wpływ na gospodarkę światową i gospodarki poszczególnych krajów, w tym tych związanych z działalnością Spółki i Grupy.

Pandemia COVID-19 miała także negatywny wpływ na łańcuch dostaw. Wielu istotnych dostawców Grupy jest zlokalizowanych w Azji. W pierwszej fazie pandemii, opóźnieniu podlegało rozpoczęcie produkcji kolekcji jesień-zima 2020 w Chinach. W kolejnych tygodniach sytuacja w Chinach się ustabilizowała, a producenci powrócili do pracy. 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, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa posiada zabezpieczony asortyment towaru do sprzedaży w sezonie jesień-zima 2020 r.

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

W wymiarze finansowym, Grupa rozpoczęła negocjacje z obligatariuszami, bankami oraz instytucjami finansującymi mające na celu utrzymanie stabilności długoterminowego finansowania, a także ogłosiła emisję nowych akcji w celu pozyskania dodatkowego kapitału na finansowe wsparcie działalności Grupy, a w szczególności zamówień na kolejne sezony. Grupa prowadzi także działania w celu pozyskania dodatkowego finansowania z gwarancją Funduszu Gwarancji Płynnościowych BGK oraz od Polskiego Funduszu Rozwoju.

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

Średnio i długoterminowo Grupa spodziewa się: istotnego spadku wartości rynku obuwia w 2020 roku i jego odbudowy w 2021 roku (przy założeniu braku ponownego administracyjnego zamknięcia sklepów pod koniec 2020 roku lub w 2021 roku) wzrostu udziału w przychodach kanału e-commerce, przesunięcia się popytu konsumentów w kierunku towarów o jak najlepszym stosunku ceny do jakości w związku z obniżeniem ich dochodu rozporządzalnego.



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

Dodatkowe informacje zawarto w nocie 5.5.

Ocena oczekiwanej straty kredytowej ECL

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa dokonała szczegółowej analizy wpływu zmian w otoczeniu ekonomicznym związanym z pandemią koronawirusa na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych pod kątem potencjalnej konieczności modyfikacji przyjętych założeń w dokonywanych szacunkach i uwzględnienia dodatkowego elementu ryzyka związanego z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość.

Działalność Grupy związana jest głównie z działalnością detaliczną, stąd poziom należności handlowych nie jest znaczący. Należności handlowe dotyczą przede wszystkim działalności hurtowej i współpracy z franczyzobiorcami. Sytuacja gospodarcza w okresie marzec – maj/czerwiec 2020 roku spowodowała istotne spadki w sprzedaży w segmencie detalicznym i hurtowym. Grupa nie zaobserwowała istotnego pogorszenia spłacalności, bądź też zwiększenia ilości upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich klientów.

Ponadto należności od podmiotów, które w ocenie Grupy są obciążone największym ryzykiem niespłacalności w krótkim okresie objęto odpisami aktualizującymi. Grupa w pierwszym półroczu 2020 r. utworzyła odpis aktualizujący wartość należności od odbiorców w wysokości 63,2 mln PLN.

W związku z powyższym, Grupa spodziewa się, że spłacalność należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie. Grupa 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. Grupa zidentyfikowała ryzyko niespłacalności udzielonych pożyczek w związku z tym utworzyła odpis aktualizujący w wysokości 116,0 mln PLN.

Dodatkowy opis nt. utworzonych odpisów i rezerw z tytułu oczekiwanych strat zawarto w nocie 3.3 oraz 6.1.

Grupa na bieżąco analizuje sytuację na rynkach oraz spływające sygnały od kontrahentów mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i w razie konieczności dokona aktualizacji przyjętych szacunków do kalkulacji ECL na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku. Więcej informacji w nocie 5.6

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania
Wybuch epidemii COVID-19 spowodował istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, w związku z czym Grupa uznała to za przesłankę do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów z potencjalnym złamaniem roku. Dodatkowe informacje zawarto w nocie 5.2, 5.3 oraz 5.4.

Inne szacunki księgowe

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

Sytuacja płynnościowa

Spółka poprzez emisję akcji zapewniła sobie środki pieniężne konieczne do zatowarowania sezonu AW20, a środki pozyskane z działalności bieżącej oraz z planowanego nowego finansowania zabezpieczonego gwarancją z BGK będą wystarczające do zatowarowania sezonu SS21 przy jednoczesnym zachowaniu bezpiecznego poziomu płynności. Spółka podjęła dodatkowe kroki w celu poprawienia płynności w kolejnych 12 miesiącach. Do takich działań należy zaliczyć:

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

Do ryzyk które mogłyby wpłynąć na płynność we wskazanym okresie należy zaliczyć kwestie przedstawione w punkcie „Kontynuacja działalności” w nocie objaśniającej 1 do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Pozycje zawarte w śródrocznych skróconych sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w walucie polski złoty (PLN), która jest walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji Grupy.

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

WAŻNIEJSZE SZACUNKI I OSĄDY

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

NOTA	TYTUŁ	POLITYKI RACHUNKOWOŚCI (T/N)	WAŻNIEJSZE SZACUNKI I OSĄDY(T/N)	STRONA
3.1	Przychody ze sprzedaży	T	N	21
3.2	Koszt własny sprzedaży	T	N	23
3.2	Koszty funkcjonowania sklepów	T	N	23
3.2	Pozostałe koszty sprzedaży	T	N	23
3.2	Koszty ogólnego zarządu	T	N	23
5.4	Leasing	T	T	55
3.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne i finansowe	T	N	26
3.4	Podatek dochodowy	T	T	29
3.4	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	T	T	29
3.4	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	T	N	29
4.1	Kapitał własny	T	T	35
4.2	Zobowiązania z tytułu zadłużenia	T	N	40
5.1	Wartości niematerialne	T	T	46
5.3	Rzeczowe aktywa trwałe	T	T	51
5.3	Otrzymane dotacje	T	N	51
5.5	Zapasy	T	T	58
5.6	Udzielone pożyczki	T	N	60
5.6	Należności od odbiorców	T	N	60
5.6	Pozostałe należności	T	N	60
5.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	T	N	62
5.8	Zobowiązania handlowe i inne	T	N	62
5.8	Pozostałe zobowiązania	T	N	62
5.9	Rezerwy	T	T	64
6.1	Instrumenty finansowe	T	T	65
6.4	Działalność zaniechana	T	T	75
6.5	Koszty programu motywacyjnego	T	T	79



Tym symbolem oznaczono noty, co do których stosuje się ważniejsze szacunki i osądy.

Zastosowane nowe i zmienione standardy rachunkowości

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

1. Zmiany do MSSF 3: *Definicja przedsięwzięcia*. Zmiany do MSSF 3 precyzują, że aby zostać uznany za przedsięwzięcie, zintegrowany zespół działań i aktywów musi obejmować co najmniej jeden wkład i jeden znaczący proces, które łącznie znacząco przyczyniają się do zdolności do tworzenia produktu. Zmiany te wyjaśniają również, że przedsięwzięcie może istnieć bez wszystkich wkładów i procesów niezbędnych do wytworzenia produktów.
2. Zmiany do MSSF 7, MSSF 9 i MSR 39: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych*. Zmiany do MSSF 9 i MSR 39 wprowadzają szereg odstępstw w odniesieniu do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które reforma IBOR wywiera bezpośredni wpływ. Reforma IBOR wywiera wpływ na powiązanie zabezpieczające, jeżeli prowadzi do powstania niepewności co do harmonogramu i/ lub kwoty przepływów pieniężnych opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej wynikających z pozycji zabezpieczanej lub instrumentu zabezpieczającego opartych na wskaźniku referencyjnym stopy procentowej.
3. Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja pojęcia „istotne”*. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 wprowadzają nową definicję pojęcia „istotne”, która stanowi, że „informacje są istotne, jeżeli w racjonalny sposób można oczekiwać, że ich pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpływać na decyzje głównych użytkowników sprawozdania finansowego ogólnego przeznaczenia podejmowane na podstawie takiego sprawozdania, zawierającego informacje finansowe dotyczące konkretnej jednostki sprawozdawczej”. Zmiany wyjaśniają, że istotność będzie zależeć od charakteru lub wielkości informacji, indywidualnie lub w połączeniu z innymi informacjami, w kontekście całości sprawozdania finansowego.

4. Zmiany w zakresie referencji do założeń koncepcyjnych MSSF z dnia 29 marca 2018 roku. Założenia koncepcyjne nie stanowią odrębnego standardu i żadne z zaprezentowanych w nich pojęć nie zastępuje i nie uchyla pojęć przedstawionych w jakimkolwiek standardzie, ani wymogów żadnego ze standardów. Celem Założeń koncepcyjnych jest wspieranie RMSR w tworzeniu standardów, pomoc osobom sporządzającym sprawozdania finansowe w opracowaniu spójnych zasad (polityki) rachunkowości tam, gdzie brak stosownego standardu, a także wspieranie wszystkich stron sprawozdawczości finansowej w rozumieniu i stosowaniu standardów. Zaktualizowane założenia koncepcyjne obejmują pewne nowe pojęcia, zawierają aktualizację definicji i kryteriów ujmowania składników aktywów i zobowiązań, a także doprecyzowują pewne ważne koncepcje.


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

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

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

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych 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 odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych 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) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z *przeгляdu MSSF 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 *Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19* (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020 ;
- Zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2* (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 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.



2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE ORAZ PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI

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

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

Zarząd analizuje działalność Grupy z perspektywy geograficznej oraz produktowej:

- Z perspektywy geograficznej, Zarząd analizuje działalność w Polsce, Unii Europejskiej, oraz pozostałych krajach;
- Z perspektywy produktowej, Zarząd analizuje działalność detaliczną, e-commerce i hurtową w tych poszczególnych obszarach geograficznych.

Grupa identyfikuje następujące segmenty operacyjne i sprawozdawcze, zaprezentowane na następnej stronie:

Segment sprawozdawczy	Opis działalności segmentu sprawozdawczego oraz stosowane mierniki wyniku	Przesłanki agregacji segmentów operacyjnych w segmenty sprawozdawcze, w tym przesłanki ekonomiczne uwzględnione w ocenie podobieństwa charakterystyki ekonomicznej segmentów operacyjnych
Działalność dystrybucyjna – detal w Polsce. Sklepy działają w sieci CCC, eobuwie.pl i Gino Rossi.	Każdy indywidualny sklep własny działający w wymienionym kraju stanowi segment operacyjny.	Zagregowano informacje finansowe dla sieci CCC według rynków geograficznych ze względu na:
Działalność dystrybucyjna – detal w Unii Europejskiej - Europa Śr-Wsch. (Czechy, Słowacja, Węgry, Chorwacja, Słowenia, Bułgaria, Rumunia). Sklepy działają w sieci CCC.	Sklepy prowadzą sprzedaż obuwia, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej we własnych placówkach, w ramach sieci CCC, Gino Rossi S.A., eobuwie.pl S.A.	- Podobieństwo długoterminowych średnich marż brutto, - Podobny charakter towarów (m.in. obuwie, torebki, akcesoria do pielęgnacji obuwia, drobna galanteria odzieżowa), - Podobny sposób dystrybucji towarów, - Podobne kategorie odbiorców (sprzedaż realizowana we własnych placówkach i skierowana do klientów detalicznych)
Działalność dystrybucyjna – detal w Unii Europejskiej – Europa Zachodnia (Austria) Sklepy działają w sieci CCC.	Miernikami wyniku jest zysk brutto na sprzedaży liczony w stosunku do sprzedaży zewnętrznej oraz wynik operacyjny segmentu stanowiący różnicę pomiędzy sprzedażą, kosztem własnym sprzedanych towarów,	- bezpośrednimi kosztami sprzedaży dotyczącymi funkcjonowania sieci detalicznej (koszty funkcjonowania sklepów) oraz kosztami komórek organizacyjnych wspierających sprzedaż.
Działalność dystrybucyjna – detal w pozostałych krajach (Rosja, Serbia). Sklepy działają w sieci CCC.		
Działalność dystrybucyjna – e-commerce	Działalność prowadzona jest przez spółki eobuwie.pl S.A., DeeZee Sp. z o.o., Gino Rossi S.A., CCC Czech s.r.o., CCC Slovakia s.r.o., Shoe Express S.A. oraz CCC S.A. zajmujące się dystrybucją towarów za pośrednictwem sieci Internet.	
Działalność dystrybucyjna – e-commerce	Grupa prowadzi sprzedaż obuwia, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej itp. do krajowych i zagranicznych odbiorców detalicznych.	
Działalność dystrybucyjna – hurt	Miernikami wyniku jest zysk brutto na sprzedaży liczony w stosunku do sprzedaży zewnętrznej oraz wynik operacyjny segmentu stanowiący różnicę pomiędzy sprzedażą, kosztem własnym sprzedanych towarów oraz bezpośrednimi kosztami sprzedaży dotyczącymi funkcjonowania kanału sprzedaży (m.in. koszty logistyki).	
Działalność dystrybucyjna – hurt	Całość działalności prowadzona jest przez spółkę CCC.eu zajmującą się dystrybucją towarów do spółek z Grupy.	
Działalność dystrybucyjna – hurt	Grupa prowadzi sprzedaż obuwia, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej do franczyzobiorców krajowych i zagranicznych oraz innych odbiorców hurtowych.	
Działalność dystrybucyjna – hurt	Miernikami wyniku jest zysk brutto na sprzedaży liczony w stosunku do sprzedaży zewnętrznej oraz wynik operacyjny segmentu stanowiący różnicę pomiędzy sprzedażą, kosztem własnym sprzedanych towarów oraz bezpośrednimi kosztami sprzedaży dotyczącymi funkcjonowania sieci dystrybucyjnej (m.in. koszty logistyki).	
Działalność produkcyjna	Produkcja obuwia skózanego damskiego realizowana jest w Polsce. Miernikami wyniku jest wynik operacyjny segmentu stanowiący różnicę pomiędzy sprzedażą, kosztem własnym sprzedanych produktów oraz bezpośrednimi kosztami sprzedaży.	
Działalność produkcyjna	Spółka Eobuwie.pl zajmuje się także produkcją odzieży premium Rage Age. Spółka nie posiada własnego wydziału produkcyjnego - korzysta z usług zewnętrznych szwalni, którym dostarcza surowce i materiały.	
Działalność zaniechana	Sklepy sieci CCC w Niemczech i sklepy sieci Simple sprzedane przed dniem bilansowym. Sklepy sieci CCC i Voegele w Szwajcarii przeznaczone do sprzedaży.	

Uzgodnienie danych dotyczących segmentów do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej:

1-6.2020	DZIAŁALNOŚĆ DYSTRYBUCYJNA						DZIAŁALNOŚĆ PRODUKCYJNA	RAZEM DANE SEGMENTÓW ZAGREGOWANE	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA
	DETAL				E-COMMERCE	HURT			
	POLSKA	UE – EUROPA ŚR.-WSCH	UE – EUROPA ZACH	POZOSTAŁE KRAJE					
Łączne przychody ze sprzedaży	662,0	307,7	41,8	41,2	1 041,8	725,2	64,0	2 883,7	132,1
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	-	-	-	-	-	(695,4)	(63,8)	(759,2)	-
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	662,0	307,7	41,8	41,2	1 041,8	29,8	0,2	2 124,5	132,1
Zysk brutto ze sprzedaży	295,5	154,5	22,9	11,8	461,6	4,3	(0,1)	950,5	63,9
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	<i>44,6%</i>	<i>50,2%</i>	<i>54,8%</i>	<i>28,6%</i>	<i>44,3%</i>	<i>14,4%</i>	<i>0%</i>	<i>44,7%</i>	<i>48,4%</i>
ZYSK SEGMENTU	(109,9)	(123,4)	(33,9)	(22,9)	100,0	(1,7)	-	(191,8)	(52,8)
Aktywa segmentów:									
Aktywa trwałe, z włączeniem innych aktywów finansowych i aktywów z tyt. podatku odroczonego	1 447,5	809,5	156,9	205,9	567,1	141,4	67,7	3 396,0	128,4
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	17,0	0,8	-	1,8	44,9	16,2	1,4	82,2	-
Zapasy	372,4	256,2	36,4	60,9	540,9	724,3	62,9	2 054,0	158,5
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i w wartości niematerialne	666,8	263,9	17,8	41,9	443,3	132,7	67,7	1 634,1	15,0
Istotne przychody/koszty:									
Amortyzacja	(147,6)	(104,0)	(22,9)	(16,8)	(9,7)	(2,8)	-	(303,8)	(43,4)
Odpis z tytułu utraty w wartości rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	(15,7)	(8,8)	(29,0)	(4,0)	-	-	-	(57,5)	(30,5)

1-6.2019									
Łączne przychody ze sprzedaży	1 065,6	515,6	60,9	64,0	628,4	1 254,5	82,3	3 671,2	266,1
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	-	-	-	-	-	(1 160,1)	(82,2)	(1 242,3)	-
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	1 065,5	515,6	60,9	64,0	628,4	94,4	0,1	2 428,9	266,1
Zysk brutto ze sprzedaży	541,3	300,6	40,0	33,6	270,0	15,8	(0,4)	1 200,9	136,7
<i>Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)</i>	<i>50,8%</i>	<i>58,3%</i>	<i>65,8%</i>	<i>52,5%</i>	<i>43,0%</i>	<i>16,7%</i>	<i>0,0%</i>	<i>49,4%</i>	<i>51,4%</i>
ZYSK SEGMENTU	130,1	17,1	(28,5)	(7,3)	39,1	6,5	(0,4)	156,5	(57,6)
31.12.2019									
Aktywa segmentów:									
Aktywa trwałe, z włączeniem innych aktywów finansowych i aktywów z tyt. podatku odroczonego	1 462,8	914,2	533,1	237,0	551,8	308,9	68,9	4 076,7	-
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	9,9	0,8	-	-	44,9	8,3	3,5	67,4	-
Zapasy	352,8	248,6	195,9	63,0	487,5	565,1	86,7	1 999,6	-
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i w wartości niematerialne	647,0	276,7	94,0	49,7	429,0	141,1	68,9	1 706,4	-
Istotne przychody/koszty:									
Amortyzacja	(130,1)	(94,3)	(22,1)	(17,3)	(4,3)	(0,5)	-	(268,6)	(49,8)
Odpis z tytułu utraty w wartości rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	-	(2,2)	-	-	-	-	-	-	-

	1-6.2020			1-6.2019		
	ZAGREGOWANE DANE SEGMENTÓW	KOREKTY KONSOLIDACYJNE	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	ZAGREGOWANE DANE SEGMENTÓW	KOREKTY KONSOLIDACYJNE	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Łączne przychody ze sprzedaży	2 883,7	(759,2)	2 124,5	3 671,2	(1 242,3)	2 428,9
Przychody ze sprzedaży niezalokowane do segmentu (dot. dz. Zaniechanej)	-	61,6	61,6	-	28,7	28,7
Przychody ze sprzedaży w sprawozdaniu finansowym	-	-	2 186,1	-	-	2 457,6
Koszt własny sprzedaży w sprawozdaniu finansowym	-	-	(1 174,0)	-	-	(1 228,0)
Koszt własny sprzedaży niezalokowany do segmentu (dot. dz. Zaniechanej)	-	(61,6)	(61,6)	-	(28,7)	(28,7)
Zysk brutto ze sprzedaży	950,5	-	950,5	1 200,9	-	1 200,9
Zysk brutto na sprzedaży niezalokowany do segmentu	-	-	-	-	-	-
Zysk brutto na sprzedaży w sprawozdaniu finansowym	950,5	-	950,5	1 200,9	-	1 200,9
Koszty sprzedaży dotyczące działalności segmentów	(1 142,3)	-	(1 142,3)	(1 044,4)	-	(1 044,4)
Wynik segmentu	(191,8)	-	(191,8)	156,5	-	156,5
Niezalokowane koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(94,7)	-	-	(115,5)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	22,4	-	-	13,2
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(169,1)	-	-	(7,3)
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy aktualizujące należności handlowe)	-	-	(63,2)	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	38,5	-	-	15,8
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-	(116,0)	-	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-	(96,9)	-	-	(73,7)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	(28,3)	-	-	(3,9)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	(699,1)	-	-	(14,9)
			30.06.2020			31.12.2019
Aktywa segmentów:						
Aktywa trwałe (z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych)	3 396,0	-	3 396,0	4 076,7	-	4 076,7
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	82,2	74,9	157,1	67,4	42,9	110,3
Zapasy	2 054,0	(59,4)	1 994,6	1 999,6	(57,3)	1 942,3
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 634,1	-	1 634,1	1 706,4	-	1 706,4
Istotne przychody (koszty):						
Amortyzacja	(303,8)	(18,2)	(322,0)	(268,6)	(26,9)	(295,5)
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(57,5)	-	(57,5)	(2,2)	-	(2,2)
Działalność zaniechana						
Łączne przychody ze sprzedaży	132,1	(61,6)	70,5	266,1	(28,7)	237,4
Koszt własny sprzedaży	(68,2)	61,6	(6,6)	(129,4)	28,7	(100,7)
Zysk brutto ze sprzedaży	63,9	-	63,9	136,7	-	136,7

Dane dotyczące działalności zaniechanej, wykazane w powyższej tabeli w kolumnie „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” odpowiadają tym zaprezentowanym w nocie 6.4 niniejszego sprawozdania finansowego.

[w mln zł o ile nie podano inaczej]

	1-6.2020			1-6.2019		
	offline	e-commerce	total	offline	e-commerce	total
Polska	662,0	441,9	1 103,9	1 065,6	249,2	1 314,8
Czechy	87,9	78,8	166,7	142,5	56,5	199,0
Węgry	66,9	80,5	147,4	109,3	63,5	172,8
Rumunia	51,8	118,8	170,6	107,3	75,7	183,0
Słowacja	49,5	55,1	104,6	82,7	32,0	114,7
Austria	41,8	0,6	42,4	61,0	-	61,0
Rosja	28,9	-	28,9	51,4	-	51,4
Chorwacja	24,4	-	24,4	35,2	-	35,2
Słowenia	16,9	-	16,9	23,5	-	23,5
Serbia	12,3	-	12,3	12,5	-	12,5
Bulgaria	10,3	50,0	60,3	15,2	32,4	47,6
Grecja	-	57,9	57,9	-	29,1	29,1
Niemcy	-	50,8	50,8	-	25,2	25,2
Włochy	-	33,1	33,1	-	11,0	11,0
Litwa	-	27,6	27,6	-	18,5	18,5
Szwajcaria	-	13,9	13,9	-	-	-
Ukraina	-	9,7	9,7	-	-	-
Francja	-	9,7	9,7	-	10,4	10,4
Hiszpania	-	6,2	6,2	-	8,3	8,3
Pozostałe	30,0	7,2	37,2	94,3	16,6	110,9
Razem	1 082,7	1 041,8	2 124,5	1 800,5	628,4	2 428,9
Dz. Zaniechana						
Szwajcaria	132,1	-	132,1	241,2	9,8	251,0
Niemcy	-	-	-	11,6	-	11,6
Polska	-	-	-	3,5	-	3,5
Razem	132,1	0,0	132,1	256,3	9,8	266,1

AKTYWA TRWAŁE (Z WYŁĄCZENIEM
INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH I
PODATKU ODROZCZONEGO)

	30.06.2020	31.12.2019
Polska	1 656,6	1 840,7
Szwajcaria	-	323,0
Czechy	171,2	199,5
Węgry	171,6	196,1
Rumunia	194,3	213,7
Słowacja	88,1	107,5
Austria	156,9	210,1
Rosja	134,6	169,3
Chorwacja	65,7	73,5
Słowenia	60,7	64,7
Serbia	71,3	67,6
Bulgaria	58,0	59,2
e - commerce	567,0	551,8
Razem	3 396,0	4 076,7
Podatek odroczony	157,1	110,3
Inne aktywa finansowe	14,9	23,5
Razem aktywa	3 568,0	4 210,5

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

3.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Polityka rachunkowości

Przychody ze sprzedaży

MSSF 15 ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z powyższym standardem przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, które przysługuje jednostce w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Grupa 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 Grupy. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty, a także po eliminacji sprzedaży wewnątrz Grupy.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów – sprzedaż hurtowa

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów – sprzedaż detaliczna

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

Przychody ze sprzedaży towarów – sprzedaż e-commerce

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

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

Przychody ze sprzedaży	01-06.2020 NIEBADANE	01-06.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE	Zmiana %
Obuwie	928,8	1 542,6	-40%
Torby	56,6	92,9	-39%
Inne	67,3	70,7	-5%
Działalność detaliczna	1 052,7	1 706,2	-38%
Obuwie	854,3	513,6	66%
Torby	46,2	27,7	67%
Inne	141,3	87,1	62%
E-commerce	1 041,8	628,4	66%
Hurt / Usługi / Pozostałe	91,6	123,2	-26%
Razem	2 186,1	2 457,8	-11%

Przychody ze sprzedaży	4-6.2020 NIEBADANE / NIEPRZEGLĄDANE	4-6.2019 NIEBADANE / NIEPRZEGLĄDANE	Zmiana %
Obuwie	516,0	988,7	-48%
Torby	30,3	59,2	-49%
Inne	35,6	47,9	-26%
Działalność detaliczna	581,9	1 095,8	-47%
Obuwie	524,8	283,3	85%
Torby	28,4	15,1	88%
Inne	76,2	47,5	60%
E-commerce	629,4	345,9	82%
Hurt / Usługi / Pozostałe	41,6	78,4	-47%
Razem	1 252,9	1 520,1	-18%

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

Grupa odnotowała przyrost udziału przychodów w kanale e-commerce z poziomu 25,6% w pierwszym półroczu 2019 r. do 47,7%. Do wzrostu przychodów w tym segmencie przyczyniło się zamknięcie punktów sprzedaży stacjonarnej spowodowanej wpływem epidemii COVID-19 oraz przesunięcie części klientów do zakupów poprzez kanał e-commerce zamiast zakupów w sklepach po otwarciu sklepów.

W pierwszym półroczu 2020 roku nastąpił spadek przychodów z działalności detalicznej w stosunku do pierwszego półrocza 2019 roku o 38% spowodowany zamknięciem punktów sprzedaży w okresie od marca do czerwca 2020 roku (w zależności od kraju) w związku z rozprzestrzeniającą się pandemią COVID-19. Po okresie lockdown'u obserwowalny był powolny powrót klientów do zakupów w sklepach stacjonarnych, przesunięcia części klientów do zakupów poprzez kanał e-commerce oraz sprzedaż towarów po szczycie sezonu, co wiązało się z rabatami.

3.2 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Polityka rachunkowości

Koszt własny sprzedaży

Jako koszt własny sprzedaży Grupa ujmuje:

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

Koszty funkcjonowania sklepów

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

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

Pozostałe koszty sprzedaży

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

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

Koszty ogólnego zarządu

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

Dotacje rządowe

Dotacje rządowe ujmowane są metodą przychodową (pomniejszają koszty).



NOTA	1.2020-6.2020	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY FUNKCJONO- WANIA SKLEPÓW	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów		(1 129,0)	-	-	-	(1 129,0)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>		(3,0)	-	-	-	(3,0)
Zużycie materiałów i energii		(70,5)	(27,3)	(23,1)	(6,4)	(127,3)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>		-	-	(0,6)	(0,1)	(0,7)
5.5 Odpis na zapasy		(13,3)	-	-	-	(13,3)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>		(3,6)	-	-	-	(3,6)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze		(25,4)	(212,0)	(108,9)	(33,9)	(380,2)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>		-	(43,7)	(9,6)	(3,0)	(56,3)
Usługi transportowe		(0,5)	(2,6)	(109,5)	-	(112,6)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>		-	-	(2,0)	-	(2,0)
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne		(0,1)	(58,8)	(16,1)	(6,6)	(81,6)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>		-	(7,2)	(3,9)	(1,1)	(12,2)
Pozostałe usługi obce		(2,6)	(30,8)	(202,7)	(32,3)	(268,4)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>		-	(2,2)	(0,7)	(3,3)	(6,2)
Amortyzacja		(2,5)	(330,6)	(15,8)	(18,7)	(367,6)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>		-	(43,0)	(0,4)	(2,2)	(45,6)
Podatki i opłaty		(0,4)	(2,0)	(7,9)	(3,5)	(13,8)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>		-	(0,1)	(0,1)	-	(0,2)
Pozostałe koszty rodzajowe		(0,2)	(2,4)	(108,5)	(3,7)	(114,8)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>		-	(0,3)	(2,9)	(0,7)	(3,9)
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku		2,3	-	-	-	2,3
Razem		(1 242,2)	(666,5)	(592,5)	(105,1)	(2 606,3)
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>		(1 235,6)	(570,0)	(572,3)	(94,7)	(2 472,6)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>		(6,6)	(96,5)	(20,2)	(10,4)	(133,7)

NOTA	1.2019-6.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY FUNKCJONO- WANIA SKLEPÓW	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
	Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	(1 236,1)	-	-	-	(1 236,1)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	<i>(97,7)</i>	-	-	-	<i>(97,7)</i>
	Zużycie materiałów i energii	(70,7)	(32,0)	(13,9)	(6,6)	(123,2)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	<i>(1,2)</i>	<i>(1,7)</i>	<i>(1,5)</i>	<i>(4,4)</i>
5.5	Odpis na zapasy	(10,2)	-	-	-	(10,2)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	<i>(3,0)</i>	-	-	-	<i>(3,0)</i>
	Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(31,3)	(280,0)	(113,3)	(37,5)	(462,1)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	<i>(65,9)</i>	<i>(22,5)</i>	<i>(7,2)</i>	<i>(95,6)</i>
	Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	(11,2)	(11,2)
	Usługi agencyjne	-	(2,7)	-	(0,1)	(2,8)
	Usługi transportowe	(0,9)	(2,5)	(94,5)	(0,1)	(98,0)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	<i>(0,1)</i>	<i>(3,2)</i>	-	<i>(3,3)</i>
	Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	(0,1)	(75,8)	(15,9)	(4,5)	(96,3)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	<i>(20,1)</i>	<i>(4,6)</i>	<i>(2,0)</i>	<i>(26,7)</i>
	Pozostałe usługi obce	(4,8)	(58,0)	(132,1)	(23,7)	(218,6)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	<i>(9,7)</i>	<i>(4,8)</i>	<i>(3,5)</i>	<i>(18,0)</i>
	Amortyzacja	(2,2)	(314,7)	(16,1)	(16,7)	(349,7)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	<i>(49,0)</i>	<i>(0,8)</i>	<i>(4,4)</i>	<i>(54,2)</i>
	Podatki i opłaty	(0,6)	(4,2)	(3,0)	(26,4)	(34,2)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	<i>(0,1)</i>	<i>(0,6)</i>	<i>(0,1)</i>	<i>(0,8)</i>
	Pozostałe koszty rodzajowe	(0,9)	(7,4)	(72,3)	(8,2)	(88,8)
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	<i>(2,8)</i>	<i>(7,2)</i>	<i>(0,8)</i>	<i>(10,8)</i>
	Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	0,2	-	(0,3)	-	(0,1)
	Razem	(1 357,6)	(777,3)	(461,4)	(135,0)	(2 731,3)
	<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	<i>(1 256,9)</i>	<i>(628,4)</i>	<i>(416,0)</i>	<i>(115,5)</i>	<i>(2 416,8)</i>
	<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	<i>(100,7)</i>	<i>(148,9)</i>	<i>(45,4)</i>	<i>(19,5)</i>	<i>(314,5)</i>

Koszt własny sprzedaży spadł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 8,5% (z czego w przypadku działalności kontynuowanej spadek wyniósł 1,69%). Spadek ten wynika głównie z pandemii COVID-19. Analizując zysk brutto ze sprzedaży obserwowany jest spadek marż I stopnia w pierwszym półroczu 2020 r. z poziomu 45,3% do 43,5%. Spadek marży jest związany z sytuacją rynkową wywołaną przez pandemię COVID-19 i przymusowym zamknięciem sklepów.

Koszty funkcjonowania sklepów spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 14,3%. Na spadek ten wpływ miały głównie niższe koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, co wynika z zamknięć sklepów w okresie lockdown oraz otrzymanej dotacji rządowej do kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w kwocie 25,3 mln PLN (kwota ta obniża wartość kosztów), a także niższe koszty najmu na skutek zamknięć sklepów w okresie lockdown oraz renegotjacji umów najmu.

Łączna wartość otrzymanej pomocy publicznej do kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych wyniosła w pierwszym półroczu 2020 r. 50,6 mln PLN, z czego kwota 10,9 mln PLN została przeklasyfikowana do działalności zaniechanej. Pomoc została ujęta jako bezpośrednie pomniejszenie kosztów wynagrodzeń.

Pozostałe usługi obce wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o 22,8%. Na wzrost w pozostałych kosztach sprzedaży wpłynęły przede wszystkim nakłady na reklamę i marketing, koszty usług logistycznych i obsługi magazynów, a także koszty utrzymania serwisów IT. Wzrost ten został skompensowany spadkiem tej kategorii kosztów w ramach kosztów funkcjonowania sklepów na skutek wpływu pandemii COVID-19, utrzymania dyscypliny kosztowej i wdrożonych programów oszczędnościowych.

Pozostałe koszty rodzajowe wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o 29,3%. Za wzrost kosztów w tej pozycji odpowiadają głównie koszty sponsoringu.

3.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE

Polityka rachunkowości

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

Przychody i koszty finansowe

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

	1.2020-6.2020	1.2019-6.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	(1,1)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	(5,7)
Straty inwentaryzacyjne netto	-	(3,5)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(88,0)	(2,2)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(30,5)	-
Utworzenie rezerwy na koszty związane z zamknięciami sklepów	(48,8)	-
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(2,7)	-
Utworzone rezerwy	-	(31,6)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	(31,6)
Pozostałe	(54,0)	(10,8)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	(4,6)
Strata z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	(11,5)	-
Pozostałe koszty operacyjne razem	(202,3)	(49,2)
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	(169,1)	(7,3)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(33,2)	(41,9)

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych dotyczy odpowiednio: 12,0 mln PLN wartości niematerialnych, 19,2 mln PLN w rzeczowych aktywach trwałych – inwestycje w sklepach, 3,8 mln PLN w rzeczowych aktywach trwałych – pozostałe (nota 5.2) oraz 53,0 mln PLN prawo do użytkowania (nota 5.3), w tym 30,5 mln PLN dotyczy aktywów związanych z działalnością zaniechaną (nota 6.4).

Rezerwa na koszty związane z zamknięciami sklepów została opisana w nocie 5.8.

	1.2020-6.2020	1.2019-6.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy aktualizujące należności handlowe)		
Odpis aktualizujący należności handlowe	(63,8)	-
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(0,6)	-
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy aktualizujące należności handlowe) razem	(63,8)	-
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	(63,2)	-
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(0,6)	-

	1.2020-6.2020	1.2019-6.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(2,1)	-
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	0,1	-
Zysk z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	-	2,1
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	0,1	0,5
Odszkodowania	1,1	3,2
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	0,3	-
Dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON	1,6	2,1
Wynik ze zbycia Simple	-	13,7
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	13,7
Dotacje	0,5	-
Pozostałe	21,9	8,1
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	0,1	1,8
Pozostałe przychody operacyjne razem	23,0	29,2
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	22,4	13,2
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	0,6	16,0
Razem pozostałe koszty i przychody	(179,3)	(20,0)
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	(146,7)	5,9
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(32,6)	(25,9)
	1.2020-6.2020	1.2019-6.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE
Koszty finansowe		
Odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji	(18,8)	(18,0)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(0,1)	-
Odsetki od leasingu	(19,3)	(19,1)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(4,2)	(4,3)
Wynik na różnicach kursowych	(23,5)	(0,4)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(0,4)	-
Prowizje	(3,6)	(1,6)
Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących	(13,0)	(14,3)
Wycena opcji HRG	(13,2)	(23,1)
Pozostałe	(10,1)	(1,7)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	0,1	(0,2)
Koszty finansowe	(101,5)	(78,2)
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	(96,9)	(73,7)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(4,6)	(4,5)
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	5,8	1,9
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	0,2	-
Wynik na różnicach kursowych	-	12,5
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	7,3	0,6
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	6,3	-
Zysk z tytułu modyfikacji umów kredytowych	5,6	-
Pozostałe	5,5	1,4
Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących	22,8	-
Przychody finansowe	46,0	16,4
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	38,5	15,8
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	7,5	0,6

	1.2020-6.2020	1.2019-6.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(116,0)	-
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych razem	(116,0)	-

Udzielone pożyczki	Wartość brutto	Wartość netto
HR Group Holding s.a.r.l.	116,0	-
Razem	116,0	-

Trwająca pandemia COVID-19 istotnie wpłynęła na wyniki operacyjne, sytuację finansową oraz prognozy na przyszłość jednostki stowarzyszonej HRG. W związku z tym, w pierwszym półroczu 2020 r. Grupa zidentyfikowała utratę wartości udzielonych pożyczek jednostce stowarzyszonej HRG. W przypadku tej grupy kapitałowej przeanalizowano całą ekspozycję kredytową na którą narażona jest Grupa Kapitałowa CCC S.A. Następnie porównano wartość ekspozycji z wartością bieżącą przepływów pieniężnych, które zgodnie z prognozami CCC S.A. spodziewa się otrzymać i utworzono odpisy aktualizujące do tej wysokości. Spółka objęła odpisem aktualizującym udzieloną pożyczkę do HRG w wysokości 116,0 mln PLN.

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



3.4 OPODATKOWANIE

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

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

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

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

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

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

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

- Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Grupa ujmuje wartość 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 Grupie w sytuacji odmiennego rozliczenia amortyzacji dla celów księgowych i podatkowych, ujmowania księgowo odpisów wartości aktywów (które dla potrzeb podatkowych zostaną zrealizowane w postaci podatkowych odpisów amortyzacyjnych w przyszłych okresach) lub utworzonych dla celów księgowych rezerw (które dla celów podatkowych zostaną uznane w momencie poniesienia odpowiednich kosztów). Z ujęcia wyłączone są różnice (niedotyczące transakcji przejść) 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 przejść oraz reorganizacji wewnętrznych w grupie. W przypadku przejść podmiotów zewnętrznych różnice przejściowe powstają w wyniku wyceny aktywów i zobowiązań do ich wartości godziwych bez wpływu na wartości podatkowe tych aktywów i zobowiązań – zobowiązanie lub aktywa z tytułu podatku odroczonego powstałe w wyniku tych różnic koryguje wartość firmy (zysk na okazjonalnym nabyciu). W przypadku reorganizacji wewnątrzgrupowych aktywa lub zobowiązania podatku odroczonego powstają w wyniku rozpoznania lub zmiany wartości składników aktywów lub zobowiązań dla celów podatkowych (np. znak towarowy) bez jednoczesnego ich rozpoznania w bilansie ze względu na eliminacje wyniku na transakcjach wewnątrzgrupowych – skutki rozpoznania odnośnych aktywów i zobowiązań podatku odroczonego ujmowane są w wyniku okresu, chyba że odnośne transakcje miały wpływ na pozostałe całkowite dochody lub kapitały. Z ujęcia wyłączone są dodatnie różnice przejściowe dotyczące wartości firmy, jednakże jeżeli wartość podatkowa wartości firmy powstającej w transakcji jest wyższa od jej wartości bilansowej, to aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są na moment początkowego ujęcia wartości firmy jeżeli jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód podatkowy który pozwoli na realizację tej ujemnej różnicy przejściowej.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kalkuluje się z wykorzystaniem obowiązujących (lub praktycznie obowiązujących) stawek podatkowych. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego podlegają kompensacie w ramach poszczególnych spółek Grupy, 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.

Grupa 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%), Grupa uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

INFORMACJA O PODATKU OD CZYNNOŚCI CYWILNO-PRAWNYCH

11 kwietnia 2019 r. Spółka CCC.eu Sp. z o.o. otrzymała postanowienie o wszczęciu postępowania podatkowego w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku od czynności cywilnoprawnych z tytułu dokonanej czynności nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Dnia 23 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała decyzję od Urzędu Skarbowego, który orzeka że Spółka obliczając i wpłacając podatek od czynności cywilnoprawnych, zaniżyła jego wysokość o kwotę 21 160 496,00 PLN. Spółka odwołała się do ww. wymienionej decyzji. Mimo braku zakończenia postępowania, Spółka rozpoznała zobowiązanie podatkowe w księgach roku 2019 w wysokości 21 160 496,00 PLN plus odsetki w wysokości 7 040 050,00 PLN. W związku z postępowaniem kontrolnym i kontrolą podatkową, realizowanymi przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu za lata 2014-2015 w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych oraz w związku z ustaleniami organu zawartymi w protokole kontroli, po konsultacji prawnej i opinii podatkowej, kierując się zasadą ostrożności, Zarząd CCC.eu Sp. z o.o. podjął decyzję o wstrzymaniu podatkowej amortyzacji wartości firmy począwszy od 2017 r.

KWOTY PODATKU DOCHODOWEGO UJĘTE W WYNIKU I SPRAWOZDANIU Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.2020-6.2020	1.2019-6.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE
Podatek bieżący	(14,8)	(23,4)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	-
Podatek odroczony	46,8	24,7
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(1,3)	(0,7)
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	32,0	1,3
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	<i>(1,3)</i>	<i>(0,7)</i>
Podatek bieżący ujęty w wyniku	14,8	23,4
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	-
Saldo zobowiązań/(należności) z tytułu PDOP na początek okresu	11,4	22,2
Saldo należności/(zobowiązań) z tytułu PDOP na koniec okresu	(16,0)	(13,5)
Inne zmiany	(0,2)	(3,7)
Podatek zapłacony ujęty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	10,0	28,4
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	-	-

INFORMACJA NA TEMAT ZASTOSOWANYCH STAWEK PODATKU ORAZ UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA WYNIKU

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

	2020	2019
Polska	19%	19%
Czechy	19%	19%
Węgry	10%	10%
Słowacja	22%	22%
Pozostałe kraje	8,47% - 25%	8,47% - 25%
Średnioważona stawka podatku dochodowego	19,05%	18,61%

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

	1.2020-6.2020	1.2019-6.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(973,2)	(121,8)
<i>w tym zysk (strata) z działalności kontynuowanej</i>	(699,1)	(14,9)
<i>w tym straty z działalności zaniechanej</i>	(274,1)	(106,9)
Średnioważona stawka podatku	19,05%	18,60%
Podatek wyliczony w g średnioważonej stawki podatku	185,4	22,7
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
• przychody niestanowiące przychodów podatkowych	3,7	-
• koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(7,5)	(6,3)
• wycena Karl Voegele AG do wartości godziwej	(42,8)	-
• odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(22,1)	-
• zysk ze zbycia Simple	-	2,6
• odpisy aktualizujące należności, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6,7)	-
• straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(72,3)	(19,6)
• inne korekty	(5,7)	1,9
Obciążenie w wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	32,0	1,3
<i>w tym dotyczące działalności kontynuowanej</i>	33,3	(0,7)
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	(1,3)	2,0

Główną pozycję przychodów niestanowiących przychodów podatkowych w pierwszym półroczu 2020 r. stanowiły dopłaty do kosztów wynagrodzeń w związku z otrzymaną pomocą publiczną oraz przychody związane z rozliczeniem dotacji.

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów obejmują w pierwszym półroczu 2020 r. stratę spółki stowarzyszonej (efekt podatkowy w wysokości 5,3 mln PLN). Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów w 2019 r. obejmują głównie koszty ujemnej wartości godziwej CCC Germany (efekt podatkowy w wysokości 6,0 mln PLN).

SALDA I ZMIANY PODATKU ODROZONEGO



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

NOTA	30.06.2020	UZNIANIE / (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	31.12.2019	UZNIANIE / (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2019
Aktywa					
5.2	17,5	(3,0)	20,5	(3,1)	23,6
Zapasy - korekta marży na sprzedaży w ew nątrgrupowej	12,2	1,4	10,8	2,3	8,5
Utrata w artości aktywów : zapasów i należności	10,4	6,6	3,8	0,1	3,7
Utrata w artości rzeczowych aktywów trwałych (inw estycje w sklepy), prawa do użytkowania oraz w artości niematerialnych i prawnych	12,1	12,1	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania	36,2	9,6	26,6	14,2	12,4
Z tytułu ulgi strefowej	35,9	(3,2)	39,1	36,5	2,6
Pozostałe	1,4	(3,6)	5,0	(0,8)	5,8
Straty podatkowe	17,9	-	17,9	(10,3)	28,2
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	17,9		17,9	-	-
Wycena umów leasingowych	39,7	29,3	10,4	7,1	3,3
Razem przed kompensatą	183,3	49,2	134,1	46,0	88,1
Zobowiązania					
Przyspieszona amortyzacja podatkowa reczowych aktywów trwałych	13,2	(0,4)	13,6	4,0	9,6
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	12,7		12,7		
Pozostałe	10,7	2,8	7,9	3,3	4,6
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	5,2	-	5,2		
Nabycie w artości niematerialnych ujawnionych przy nabyciu jednostek zależnych	39,7	-	39,7	6,4	33,3
Razem przed kompensatą	63,6	2,4	61,2	13,7	47,5
Kompensata	26,2	2,4	23,8	10,5	13,3
<i>w tym dotyczące działalności zaniechanej</i>	17,9		17,9		
Salda podatku odroczonego w bilansie					
Aktywa	157,1	46,8	110,3	35,5	74,8
Zobowiązania	37,4	-	37,4	3,2	34,2

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

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

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



OKRES REALIZACJI AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ Z TYTU. PODATKU ODROZONEGO	30.06.2020		31.12.2019	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
do 1 roku	76,3	7,9	38,8	8,0
1-2 lat	17,0	2,0	12,4	2,0
2-3 lat	11,4	2,0	10,4	2,0
3-5 lat	22,8	4,9	21,2	4,9
Pow yżej 5 lat	29,6	20,6	27,5	20,5
Razem	157,1	37,4	110,3	37,4
Nierozpoznane	72,3	-	28,2	-
• Dotyczące w artości firmy	-	-	-	-
• Dotyczące strat podatkow ych	72,3	-	28,2	-

4. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ

4.1 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM



Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Zgodnie z polityką Grupy wypłata dywidendy jest możliwa w wysokości nie niższej niż 33% oraz nie wyższej niż 66% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej, przypisanego akcjonariuszom

jednostki dominującej przy założeniu że relacja długu netto do EBITDA na koniec roku obrotowego którego dotyczyć będzie podział zysku, wynosiła będzie poniżej 3,0. Szczegółowe informacje na temat polityki dywidendowej zawarto w Sprawozdaniu z działalności Grupy – sekcja 7.2. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend dla wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

KAPITAŁ AKCYJNY

Na dzień 30 czerwca 2020 roku kapitał Jednostki dominującej składał się z 54,87 mln akcji (na 31 grudnia 2019 roku kapitał składał się z 41,16 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 30 czerwca 2020 roku wyniosła 5,5 mln PLN. Na dzień bilansowy kapitał akcyjny był w całości opłacony i zarejestrowany. Akcjonariusze dysponują prawem pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych przeznaczonych do zbycia. Podmiotem posiadającym znaczący wpływ na Jednostkę Dominującą jest spółka ULTRO s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, która posiada 31,12% udziałów w kapitale akcyjnym i 38,32% udziałów w ogólnej liczbie głosów. Podmiot ten zależny jest od Dariusza Miłka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej CCC S.A. Pozostałe informacje dotyczące akcjonariuszy zawarto w sprawozdaniu z działalności Spółki.

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 30 czerwca 2020 r. wyniosła 1 148,0 mln PLN (na 31 grudnia 2019 r.: 645,1 mln PLN).

ZYSKI ZATRZYMANE

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

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.

W pierwszym półroczu strata na akcję podstawową i rozwodnioną wyniosła 21,39 PLN, w tym strata 15,13 PLN z działalności kontynuowanej i strata 6,26 PLN z działalności zaniechanej. W pierwszym półroczu 2019 r. strata na akcję podstawową i rozwodnioną wyniosła 2,92 PLN, w tym strata 0,34 PLN z działalności kontynuowanej i strata 2,58 PLN z działalności zaniechanej.

DYWIDENDA

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

W dniu 18 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CCC S.A. podjęło uchwałę nr 6/ZWZA/2019 w sprawie przeznaczenia części kapitału zapasowego w wysokości 19,76 mln PLN do podziału między akcjonariuszy poprzez wypłatę dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyznaczyło dzień 17 września 2019 roku jako dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok obrotowy 2018 (dzień dywidendy), natomiast dzień 1 października 2019 roku jako termin wypłaty dywidendy. Według stanu na dzień podjęcia uchwały na jedną akcję CCC S.A. przypada z tytułu dywidendy kwota 0,48 PLN, liczba akcji CCC S.A. uprawnionych do dywidendy wynosi 41 168 000.

EMISJA AKCJI

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

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

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

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

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

Grupa poniosła koszty transakcyjne w wysokości 2,6 mln PLN. Kwota w całości pomniejszyła AGIO.

JEDNOSTKI ZALEŻNE, GDZIE UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE SĄ ISTOTNE

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

PROPORCJA UDZIAŁÓW WŁASNOŚCIOWYCH POSIADANYCH PRZEZ UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

Spółka	Miejsce wykonywania działalności	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
CCC Russia OOO	Rosja	25,00%	25,00%	25,00%
Grupa eobuwie.pl	Polska	25,01%	25,01%	25,01%
DeeZee Sp. z o.o.	Polska	25,00%	49,00%	49,00%
Karl Voegele AG	Szwajcaria	30,00%	30,00%	30,00%
C-AirOp Ltd. (poprzednio: CCC Isle of Man)	Wyspa Man	50,00%	50,00%	0,00%
Gino Rossi	Polska	0,00%	0,00%	9,98%

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	CCC Russia OOO		Grupa eobuwie.pl		DeeZee Sp. z o.o.		Karl Voegele AG		C-AirOp Ltd. (poprzednio: CCC Isle of Man)		Gino Rossi S.A.	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	28,8	51,4	926,3	637,1	30,1	18,4	70,5	251,0	6,0	nd	nd	48,2
Koszt własny sprzedaży	(18,3)	(25,9)	(521,9)	(363,4)	(15,1)	(10,4)	(6,6)	(119,3)	-	nd	nd	(34,0)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10,5	25,6	404,3	273,6	15,1	8,0	63,9	131,7	6,0	nd	nd	14,2
Koszty funkcjonowania sklepów	(24,8)	(29,3)	(27,2)	(12,9)	0,0	-	(96,5)	(130,6)	-	nd	nd	(22,4)
Pozostałe koszty sprzedaży	(0,5)	-	(301,7)	(222,4)	(10,3)	(6,8)	(20,2)	(43,7)	-	nd	nd	(2,2)
Koszty ogólnego zarządu	(3,2)	(3,4)	(12,1)	(11,9)	(1,3)	(1,8)	(10,4)	(17,8)	(4,7)	nd	nd	(4,8)
Pozostałe przychody i koszty	(1,0)	(0,9)	(1,8)	(0,7)	3,7	(1,0)	(33,2)	1,0	1,0	nd	nd	47,0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(18,9)	(7,9)	61,5	25,8	7,2	(1,5)	(96,4)	(59,5)	2,3	nd	nd	31,8
Przychody finansowe	0,3	8,8	2,1	(0,2)	0,0	-	7,5	0,2	-	nd	nd	-
Koszty finansowe	(12,2)	(1,4)	(10,8)	(2,1)	(0,0)	-	(4,6)	(0,8)	(0,0)	nd	nd	(1,7)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(30,9)	(0,5)	52,8	23,5	7,2	(1,5)	(93,5)	(60,0)	2,3	nd	nd	30,1
Podatek dochodowy	4,2	(0,1)	(8,2)	(2,8)	0,1	-	(1,3)	(0,3)	-	nd	nd	(3,0)
Zysk (strata) netto	(26,7)	(0,6)	44,6	20,7	7,3	(1,5)	(94,8)	(60,4)	2,3	nd	nd	27,1
Łączne całkowite dochody	(26,7)	(2,0)	44,6	20,7	7,3	(1,5)	(95,4)	(60,6)	1,9	nd	nd	27,1
Przypadające udziałom niekontrolującym	(6,7)	(0,1)	11,2	5,2	1,8	(0,7)	(28,6)	(18,1)	1,1	nd	-	2,7
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	nd	-	-

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ - przedstawione dane
pochodzą ze sprawozdań jednostkowych
spółek (w mln PLN):**

	CCC Russia OOO		Grupa eobuwie.pl		DeeZee Sp. z o.o.		Karl Voegele AG		C-AirOp Ltd. (poprzednio: CCC Isle of Man)	
	2020-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-12-31
Aktywa trwałe	35,2	39,2	338,6	324,1	6,8	7,4	96,4	100,0	-	-
Aktywa obrotowe	72,5	66,9	731,1	675,8	25,8	18,0	204,8	208,6	16,9	15,3
Zobowiązania długoterminowe	0,3	0,6	149,7	174,5	-	-	119,5	110,3	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	147,0	130,9	617,8	570,5	9,6	10,0	293,0	235,9	1,2	1,5
Kapitał własny	(39,5)	(25,5)	302,2	254,8	23,0	15,4	(111,2)	(37,6)	-	13,9

Na dzień 31.12.2019 roku Grupa posiadała 100% udziałów w spółce Gino Rossi S.A.

Na dzień 30.06.2019 roku Grupa posiadała 100% udziałów w spółce C-AirOP Ltd. (poprzednio: CCC Isle of Man).

INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Polityka rachunkowości

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

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

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

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej stosuje się wymogi MSSF 9. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

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

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

[w mln zł o ile nie podano inaczej]

JEDNOSTKI STOWARZYSHONE	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁY NA DZIEŃ 30.06.2020	UDZIAŁY NA DZIEŃ 31.12.2019
HR Group Holding S.a.r.l.	Luksemburg	Handlow a	30,55%	30,55%
Pronos Sp. z o.o.	Wrocław , Polska	Usługow a	10,00%	10,00%

Jednostka stowarzyszona	UDZIAŁY NA DZIEŃ 31.12.2019	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych w okresie	UDZIAŁY NA DZIEŃ 30.06.2020
HR Group	29,2	(29,2)	-
Pronos Sp. z o.o.	0,6	-	0,6
	29,8	(29,2)	0,6

4.2 ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

B) Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI

	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTU			ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI	RAZEM
	DŁUGO- TERMINOWE	KRÓTKO- TERMINOWE	WRACHUNKU BIEŻĄCYM		
Stan na 01.01.2019	-	176,0	624,0	216,8	1 016,8
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	-	-	-	-	-
-otrzymane finansowanie	371,6	28,4	-	-	400,0
-koszty transakcyjne	0,4	-	3,2	-	3,6
Naliczenie odsetek	-	2,7	28,4	6,6	37,7
Płatności z tytułu zadłużenia	-	-	-	-	-
-spłaty kapitału	-	(75,0)	-	(6,8)	(81,8)
-odsetki zapłacone	-	(2,7)	(31,4)	(6,6)	(40,7)
Wzrost z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	-	169,6	-	169,6
Spadek z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-
Zmiana prezentacji z krótko na długoterminową	101,0	(101,0)	-	-	-
Wzrost w wyniku nabycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany niepieniężne	-	-	8,2	-	8,2
Stan na 31.12.2019	473,0	28,4	802,0	210,0	1 513,4
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	-	-	-	-	-
-otrzymane finansowanie	-	-	2,0	-	2,0
-koszty transakcyjne	0,2	1,1	0,8	-	2,1
Naliczenie odsetek	2,0	7,5	7,6	3,2	20,3
Płatności z tytułu zadłużenia	-	-	-	-	-
-spłaty kapitału	-	-	-	0,1	0,1
-odsetki zapłacone	(1,1)	(8,3)	(3,1)	(3,2)	(15,7)
Wzrost z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	-	82,8	-	82,8
Spadek z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-
Zmiana prezentacji z długo na krótkoterminową	(157,9)	157,9	-	-	-
Wzrost w wyniku nabycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie do zobowiązań związanych z grupą do zbycia	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany niepieniężne	(5,6)	(0,9)	(10,1)	-	(16,6)
Stan na 30.06.2020	310,6	185,7	882,0	210,1	1 588,4

Na skutek pandemii koronawirusa Grupa CCC zawarła porozumienie z instytucjami finansującymi działalność Grupy Kapitałowej – szerszy opis zawarto w punkcie „Kontynuacja działalności” w nocie objaśniającej 1 do niniejszego sprawozdania finansowego. Wpływ modyfikacji umów ujęto w pozycji zmiany niepieniężny w kwocie 5,6 mln PLN. Koszty związane z podpisaniem porozumień rozliczane są przez okres trwania finansowania. Pozostała kwota do rozliczenia wynosi 5,4 mln PLN i została wykazana jako zmiany niepieniężne.

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

W dniu 20 grudnia 2019 roku CCC Russia z siedzibą w Moskwie zawarła umowę kredytową z AO Citibank z siedzibą w Moskwie, ul. Gasheka 8-10, 125047 Moskwa, w formie limitu kredytowego w kwocie 1 124,6 mln RUB. Limit kredytowy ważny jest do dnia 18 grudnia 2020 r. Wykorzystanie kredytu na dzień bilansowy wyniosło 1.124,6 mln RUB co stanowiło równowartość 68,8 mln PLN.

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

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

W dniu 21 października 2019 roku CCC S.A. oraz Karl Vögele AG zawarły umowę o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem BNP Paribas Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa. W ramach niniejszej umowy Bank udzielił kredytu w kwocie 17,0 mln CHF na okres 12 miesięcy, tj. do dnia 19 października 2020 roku, na finansowanie działalności bieżącej. Wykorzystanie kredytu na dzień bilansowy wyniosło 14,4 mln CHF, co stanowiło równowartość 56,4 mln PLN.

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

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

Spłaty powyższych zobowiązań objęte są następującymi zabezpieczeniami:

	30.06.2020	31.12.2019
	KWOTA/LUB WARTOŚĆ BILANSOWA ZABEZPIECZENIA	
Gwarancje bankowe	151,6	194,7
Hipoteki kaucyjne na nieruchomości	1 814,7	795,0
Zastaw rejestrowany na rzeczach ruchomych	2 083,4	1 322,9
Weksle in blanco	828,0	-
Cesje praw z polis ubezpieczeniowych	-	-
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	-	-

4.3 UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH ORAZ POLITYKA ZARZĄDZANIA PŁYNNOŚCIĄ

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

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

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

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

Dodatkowym czynnikiem ograniczającym systemowo ryzyko płynności związane z obsługą zobowiązań finansowych, jest korzystanie przez Grupę Kapitałową CCC z 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, nie wpływa znacząco na ryzyko płynności niezbędnej do obsługi zobowiązań finansowych. Uwzględnienie rezerw płynności wynikających z korzystania z mechanizmu odroczenia terminów płatności za towary nabywane przez Grupę Kapitałową CCC, pozwala zachować bezpieczny margines realizowanych przychodów bieżących powyżej należnych płatności bieżących związanych z bieżącą obsługą zobowiązań finansowych, z wyłączeniem zdarzeń nadzwyczajnych lub niedających się przewidzieć w ramach normalnej oceny ryzyka gospodarczego.

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

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

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

NOTA	Stan na 30.06.2020	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS- KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
		DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
4.2	Kredyty	0,6	1 069,5	311,9	-	-	1 382,0	1 378,3
4.2	Obligacje	-	212,5	-	-	-	212,5	210,1
5.8	Zobowiązania wobec dostawców	712,3	223,6	-	-	-	935,9	935,9
	Zobowiązania do zwrotu	37,7	-	-	-	-	37,7	37,7
	Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	-	-	819,3	18,8	-	838,0	784,3
	Zobowiązania z tytułu leasingu	135,8	397,8	829,0	552,7	278,7	2 194,0	1 887,0
	Zobowiązanie z tytułu dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
	Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	3,2	-	-	-	-	3,2	3,2
	Zobowiązania finansowe razem	889,6	1 903,4	1 960,2	571,5	278,7	5 603,3	5 236,5

NOTA	Stan na 31.12.2019	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS- KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
		DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
4.2	Kredyty	805,3	38,4	488,2	-	-	1 331,9	1 303,4
4.2	Obligacje	-	6,4	213,2	-	-	219,6	210,0
5.8	Zobowiązania wobec dostawców	847,5	310,7	-	-	-	1 158,2	1 158,2
	Zobowiązania do zwrotu	40,2	-	-	-	-	40,2	40,2
	Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	-	7,0	843,7	18,8	-	869,5	801,1
	Zobowiązania z tytułu leasingu	145,2	418,4	713,7	675,1	325,8	2 278,2	2 085,8
	Zobowiązanie do zapłaty za nabyte przedsięwzięcie Adler	-	2,5	-	-	-	2,5	2,5
	Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	-	32,7	-	-	-	32,7	32,7
	Zobowiązania finansowe razem	1 838,2	816,1	2 258,8	693,9	325,8	5 932,8	5 633,9

4.4 DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE
Stan na 31.12.2019	442,3	1 536,2
Stan na 30.06.2020	377,3	1 421,7
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	65,0	(114,5)
Różnica w wynikająca z:		
Zmiany stanu zobowiązań/należności inw estycyjnych	(0,5)	15,5
Korekta o zmianę stanu należności długoterminowych	37,2	-
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	-	29,4
Korekta o pozycje reklasifikowane do działalności zaniechanej	-	36,1
Pozostałe	0,7	(0,4)
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	102,4	(33,9)
Stan na 31.12.2018	430,8	1 151,2
Stan na 30.06.2019	350,5	1 581,0
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	80,3	429,8
Różnica w wynikająca z:		
Zmiany stanu zobowiązań/należności inw estycyjnych	4,9	16,1
Korekta o zmianę stanów zw iązaną z nabyciem jednostek zależnych	4,3	(58,0)
Należności zw iązane z wydatkami na nabycie aktywów finansowych	(27,7)	-
Zobowiązania zw iązane z nabyciem przedsięwzięcia	-	16,5
Korekta o zmianę stanu należności długoterminowych	(36,1)	-
Korekta o zmianę stanów zw iązaną ze zbyciem jednostki zależnej	2,1	(1,4)
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	-	(101,4)
Pozostałe	(3,9)	3,4
Zobowiązanie z tytułu zadeklarowanej dywidendy	-	(23,9)
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	23,9	281,1

	1.2020-6.2020	1.2019-6.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem:		
Naliczone odsetki i różnice kursowe	(5,3)	(5,0)
Zmiana stanu rezerw	(10,3)	0,5
Korekta wyceny ujemnej w wartości godziwej CCC Germany	-	31,6
Korekta o zmianę stanu rezerw związaną z nabyciem jednostki zależnej	-	(3,6)
Wycena programu opcji pracowniczych	-	11,6
Wycena instrumentów pochodnych	(12,3)	37,4
Wynik ze zbycia Simple	-	(13,7)
Wycena opcji w wykupu udziałów niekontrolujących eObuwie i DeeZee	13,0	-
Wycena opcji w wykupu udziałów niekontrolujących Voegele	(22,8)	-
Wycena opcji HRG	13,2	-
Odpisy z tytułu oczekiwanym strat kredytowych	116,0	-
Konwersja należności na pożyczkę	(34,1)	-
Pozostałe	28,5	2,6
Razem	85,9	61,4

	1.2020-6.2020	1.2019-6.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE
Amortyzacja wynikająca ze zmiany stanu ŚT		
Wartość amortyzacji wyceniona w koszty rodzajowych	367,6	349,7
Pozostałe	-	-
Razem	367,6	349,7

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

5.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

Amortyzacja jest 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 zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania, są one poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości zgodnie z polityką opisaną w nocie 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.

	PATENTY, LICENCJE	ZNAKI TOWAROWE	RELACJE Z KLIENTAMI	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość brutto 01.01.2019	26,2	178,1	18,5	68,4	291,2
Umorzenie skumulowane	(18,4)	(0,5)	(10,6)	-	(29,5)
Wartość netto 01.01.2019	7,8	177,6	7,9	68,4	261,7
Różnice kursowe z przeliczenia	(0,1)	0,2	0,4	-	0,5
Amortyzacja	(4,5)	0,5	(3,0)	-	(7,0)
Nabycie	6,2	(4,5)	0,6	57,3	59,6
Zbycie, likwidacja	(8,7)	-	-	(3,0)	(11,7)
Umorzenie (likwidacja i sprzedaż)	3,6	-	-	-	3,6
Przeniesienia pomiędzy grupami	101,3	-	-	(103,3)	(2,0)
Przeniesienia pomiędzy grupami - umorzenie	2,7	-	(2,7)	-	-
Zwiększenie wynikające z nabycia jednostek zależnych	(1,1)	22,8	-	-	21,7
Wartość brutto 31.12.2019 (01.01.2020)	123,8	196,6	19,5	19,4	359,3
Umorzenie skumulowane	(16,6)	-	(16,3)	-	(32,9)
Wartość netto 31.12.2019 (01.01.2020)	107,2	196,6	3,2	19,4	326,4

Wartość brutto 31.12.2019 (01.01.2020)	123,8	196,6	19,5	19,4	359,3
Umorzenie skumulowane	(16,6)	-	(16,3)	-	(32,9)
Wartość netto 31.12.2019 (01.01.2020)	107,2	196,6	3,2	19,4	326,4
Różnice kursowe z przeliczenia	(0,1)	-	0,5	-	0,4
Amortyzacja	(11,8)	-	(0,1)	-	(11,9)
Nabycie	0,9	-	-	12,9	13,8
Zbycie, likwidacja	(4,4)	-	-	-	(4,4)
Przeniesienia pomiędzy grupami	(0,4)	-	-	1,7	1,3
Odpis z tyt. utraty wartości	(4,6)	(7,4)	-	-	(12,0)
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość brutto)	(33,3)	(7,4)	-	-	(40,7)
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (skumulowane umorzenie)	28,7	-	-	-	28,7
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (odpisy aktualizujące)	4,6	7,4	-	-	12,0
Wartość brutto 30.06.2020	86,9	189,2	20,0	34,0	330,1
Umorzenie skumulowane	(0,1)	-	(16,4)	-	(16,5)
Wartość netto 30.06.2020	86,8	189,2	3,6	34,0	313,6

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 roku na saldo wartości niematerialnych w budowie składają się nakłady poniesione na wdrożenie nowego systemu finansowo-księgowego SAP dla Centrum Usług Wspólnych oraz projekty kontynuowane z 2019 roku: aktualizacja oprogramowania do elektronicznego obiegu dokumentów oraz nakłady związane z wdrożeniem nowego systemu ERP. Grupa nie stwierdziła utraty ich wartości.



ZNAKI TOWAROWE Okres użytkowania / metoda amortyzacji	eobuwie.pl S.A.	Karl Voegele	DeeZee Sp. z o.o.	Gino Rossi S.A.	RAZEM
	Nieokreślony	Nieokreślony	Nieokreślony	Nieokreślony	
Wartość brutto 01.01.2019	161,2	7,7	9,2	-	178,1
Umorzenie skumulowane	-	-	(0,5)	-	(0,5)
Wartość netto 01.01.2019	161,2	7,7	8,7	-	177,6
Różnice kursowe z przeliczenia	-	0,2	-	-	0,2
Amortyzacja	-	-	0,5	-	0,5
Nabycie	-	-	(4,5)	-	(4,5)
Zwiększenie wynikające z nabycia jednostek zależnych	-	-	-	22,8	22,8
Wartość brutto 31.12.2019 (01.01.2020)	161,2	7,9	4,7	22,8	196,6
Umorzenie skumulowane	-	-	-	-	-
Wartość netto 31.12.2019 (01.01.2020)	161,2	7,9	4,7	22,8	196,6
Odpis z tyt. utraty wartości	-	(7,9)	-	-	(7,9)
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość brutto)	-	(7,9)	-	-	(7,9)
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące)	-	7,9	-	-	7,9
Wartość brutto 30.06.2020	161,2	-	4,7	22,8	188,7
Umorzenie skumulowane	-	-	-	-	-
Wartość netto 30.06.2020	161,2	-	4,7	22,8	188,7

Grupa prezentuje w ramach wartości niematerialnych znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania. Grupa uznaje, że posiadane przez nią znaki towarowe są rozpoznawalne na rynku i planuje wykorzystywać je w swojej działalności przez czas nieokreślony. W związku z tym Grupa przyjmuje, że okres użytkowania znaków towarowych jest nieokreślony i nie podlegają one amortyzacji. Wszystkie znaki towarowe są corocznie testowane na utratę wartości. Szczegóły dotyczące testów na utratę wartości dla eObuwie.pl S.A., DeeZee Sp. z o.o. oraz Gino Rossi zostały przedstawione w nocie 5.2 poniżej.



5.2 WARTOŚĆ FIRMY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

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

Spółka	Data nabycia	Stan na dzień 31.12.2019 (01.01.2020)	Korekty - finalne rozliczenie	Nabycie	Różnice kursowe z przeliczenia	Stan na dzień 30.06.2020
eobuwie.pl S.A.	01.2016	106,2	-	-	-	106,2
Shoe Express S.A.	04.2018	40,5	-	-	1,4	41,9
Przedsięwzięcie Adler International Sp. z o.o. sp. k.	07.2018	48,8	(2,5)	-	-	46,3
DeeZee Sp. z o.o.	10.2018	0,6	-	-	-	0,6
Gino Rossi S.A.	02.2019	21,8	-	-	-	21,8
Wartość firmy	-	217,9	(2,5)	-	1,4	216,8

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

Na dzień 30.06.2020 r. Grupa przeprowadziła testy pod kątem utraty wartości firmy rozpoznanej w związku z nabyciem jednostek zależnych eObuwie.pl S.A., Shoe Express S.A., przedsięwzięcie (ZCP) Adler International Sp. z o.o. sp.k., DeeZee Sp. z o.o. oraz Gino Rossi S.A., gdzie wartość firmy jest istotna. Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości firmy. Kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego w ramach przeprowadzonych testów nie spowoduje, że wartość bilansowa testowanych ośrodków znacząco przekroczy jego wartość odzyskiwalną. Należy przy tym zwrócić uwagę na fakt, iż Gino Rossi S.A. oprócz działalności detalicznej/hurtowej prowadzi również działalność produkcyjną oraz korzysta z kanałów sprzedaży istniejących w ramach Grupy Kapitałowej CCC S.A.

Test na utratę wartości został przeprowadzony na podstawie kalkulacji przewidywanych przepływów pieniężnych, oszacowanych na podstawie historycznych wyników oraz oczekiwań odnośnie rozwoju rynku w przyszłości. Przewidywane przepływy pieniężne dla zidentyfikowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne opracowane zostały na podstawie założeń wynikających z historycznych doświadczeń skorygowanych do realizowanych planów. Dane przepływy prezentują najlepszy szacunek Zarządu odnośnie działalności nabytej spółki w ciągu najbliższych 5 lat.

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

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

Wielkości przyporządkowane każdemu z tych parametrów odzwierciedlają doświadczenia Grupy skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym biznesplanem, mogą jednak podlegać wpływom niedających się przewidzieć zmian gospodarczych, politycznych lub prawnych. Poszczególne parametry zostały dostosowane do sytuacji wynikającej z COVID-19, a parametry wzrostu zostały przyjęte na bardziej konserwatywnym poziomie w porównaniu do testów z 31.12.2019 r. w celu uwzględnienia niepewności wynikających z pandemii.

Test na utratę wartości został przeprowadzony na podstawie następujących założeń:

30.06.2020	eObuwie.pl S.A.	Shoe Express S.A.	Przedsięwzięcie Adler International Sp. z o.o. sp. k.	Deeze Sp. z o.o.	Gino Rossi S.A.
Stopa dyskontowa a przez opodatkowaniem	7,23%	10,34%	7,23%	7,23%	7,23%
Średnia marża zysku EBITDA	12,2%	18,9%	28,0%	5,0%	12,4%
Przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu EBITDA	39,3%	2,0%	2,0%	*40,0%	*0%
Rezydualna stopa wzrostu	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

31.12.2019	eObuwie.pl S.A.	Shoe Express S.A.	Przedsięwzięcie Adler International Sp. z o.o. sp. k.	Deeze Sp. z o.o.	Gino Rossi S.A.
Stopa dyskontowa a przez opodatkowaniem	9,8%	13,2%	9,8%	9,8%	9,8%
Średnia marża zysku EBITDA	11,2%	27,7%	30,2%	2,1%	6,3%
Przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu EBITDA	47,5%	5,0%	3,6%	*25%	*16%
Rezydualna stopa wzrostu	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

*Przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu EBITDA policzony wyłącznie dla okresów z dodatnią EBITDA

Spółka przeprowadziła także analizę wrażliwości wyników na zmianę stopy dyskonta (+/- 5 p.p.) oraz na poziom realizowanej EBITDy (+/- 5%). Wyniki analizy wskazują, że nie występuje ryzyko utraty wartości przy takiej zmianie parametrów.

5.3 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE



POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

GRUPA AKTYWÓW TRWAŁYCH	OKRES AMORTYZACJI	POZOSTAŁY OKRES UŻYTKOWANIA
	Okres amortyzacji zależy od dwóch czynników i przyjmuje mniejszą z dwóch wartości:	
Inwestycje w sklepach	* okres użytkowania nakładów (zwykle 10 lat)	
	* czas trwania umowy najmu sklepu, w którym umieszczony jest dany środek trwały (zwykle 10 lat)	
	* budynki	* od 10 do 40 lat
Fabryka i dystrybucja	* 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

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

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

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

Otrzymane dotacje

Dotacje na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych Grupa ujmuje w księgach Grupy w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy, zachęty z tytułu leasingu) jeżeli istnieje rozsądna pewność, że Grupa spełni warunki niezbędne do otrzymania dotacji. Dotacje ujmuje się jako przychód przyszłych okresów (pozycja „otrzymane dotacje”). Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji stopniowo odnoszone są w pozostałe przychody operacyjne, 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 ich użytkowania nie zawsze związany jest z szacunkiem okresu wynajmu lokalu z powodu opcji przedłużenia umów najmu. Przyjęte okresy użytkowania zostały opisane powyżej.

W związku z powyższym poziom kosztów amortyzacji może być różny od szacowanego okresu wynajmu punktu 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 19,8 mln PLN. Dotacja ta, zgodnie z polityką rachunkowości Grupy jest prezentowana w pozycji „Otrzymane dotacje” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

	INWESTYCJE W SKLEPACH	FABRYKA I DYSTRYBUCJA				RAZEM	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE				RAZEM
		GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RZECZOWE		GRUNTY I BUDYNKI	MASZYNY I URZĄDZENIA	INNE	RAZEM	
Wartość netto 31.12.2019	655,9	382,4	170,5	62,9	615,8	49,1	36,3	22,9	108,3	1 380,0	
Różnice kursowe z przeliczenia	7,0	-	-	-	-	-	0,9	(0,5)	0,3	7,3	
Nabycia	76,0	20,4	10,6	0,7	31,6	(0,2)	1,6	2,5	3,9	111,5	
Amortyzacja	(67,4)	(6,2)	(26,0)	-	(32,2)	(2,7)	(6,1)	(3,4)	(12,2)	(111,8)	
Likwidacje i sprzedaż	(20,3)	(0,6)	(1,4)	-	(2,0)	-	-	0,5	0,5	(21,8)	
Umorzenie (likwidacja i sprzedaż)	15,2	-	1,1	0,8	1,9	-	-	2,5	2,5	19,6	
Przeniesienia pomiędzy grupami (w artosce brutto)	14,9	12,4	1,3	(29,7)	(16,0)	2,1	(13,7)	8,4	(3,2)	(4,3)	
Przeniesienia pomiędzy grupami (skumulowane umorzenie)	(9,3)	(0,5)	5,7	-	5,3	0,4	11,5	(4,5)	7,3	3,3	
Odpis z tyt. utraty w wartości	(19,2)	-	-	-	-	-	-	(3,8)	(3,8)	(23,0)	
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość brutto)	(239,4)	-	-	-	-	-	(51,7)	(3,3)	(55,0)	(294,4)	
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (skumulowane umorzenie)	187,0	-	-	-	-	-	48,6	2,7	51,3	238,3	
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (odpisy)	12,0	-	-	-	-	-	-	3,8	3,8	15,8	
Wartość brutto 30.06.2020	1 007,2	458,2	310,6	36,7	805,3	57,6	74,2	59,9	191,5	2 003,9	
Umorzenie	(375,7)	(50,4)	(148,7)	(2,0)	(201,0)	(8,9)	(46,7)	(31,0)	(86,6)	(663,2)	
Odpis z tyt. utraty w wartości	(19,1)	-	-	-	-	-	-	(1,1)	(1,1)	(20,2)	
Wartość netto 30.06.2020	612,4	407,8	161,9	34,7	604,3	48,7	27,5	27,8	103,8	1 320,5	

Pandemia Covid-19 wpłynęła na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w bieżącym okresie oraz przewidywane w budżecie przyszłe wyniki. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa zidentyfikowała przesłanki utraty wartości aktywów w przypadku tych sklepów, które przynosiły straty w latach 2018 i 2019 oraz tych których wyniki w pierwszym półroczu 2020 r. odbiegały od średniej dla danego rynku. W rezultacie liczba sklepów, dla których przeprowadzono test na utratę wartości wyniosła 153. W przypadku pozostałych sklepów, które nie podlegały testom na utratę wartości, Spółka przeanalizowała wyniki za pierwsze półrocze 2020 roku oraz wyniki w lipcu i sierpniu, a także przewidywane w budżecie przyszłe wyniki. Dla tej grupy aktywów Grupa nie zidentyfikowała ryzyka utraty wartości.

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

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

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

Założenia przyjęte do szacowania przychodów oparte zostały na konserwatywnych założeniach odbudowy popytu oraz stopniowego dochodzenia do strategii GO.22. Przychody w drugim półroczu 2020 r. założono na poziomie drugiego półrocza 2019 r. Dla 2021 roku założono wzrost na poziomie 12% w porównaniu do roku 2019 r., a dla lat 2022-2026 wzrost na poziomie 5%. Wyjątkiem od tych założeń są sklepy Gino Rossi S.A. oraz Karl Voegelé AG, gdzie przyjęto bardziej konserwatywne założenia dla tych sieci. Przyjęte założenia uwzględniają efekt wpływu pandemii COVID-19 na wyniki sklepów. Zwłaszcza przychody w 2020 roku są znacząco obniżone w stosunku do oryginalnego budżetu 2020 r. i reprezentują faktyczny popyt we wskazanym okresie.

Wartości odpisów przedstawiono poniżej:

Sieć	Liczba testowanych sklepów	Liczba sklepów z odpisem	Wartość odpisu	Oszacowanie stopy dyskontowej WACC
KVAG	39	21	15,7	4,78%
Austria	40	29	30,2	5,05%
Gino Rossi	37	37	21,3	7,23%
Węgry	13	5	6,3	8,92%
Rosja	5	3	4,0	12,08%
Chorwacja	3	1	1,8	7,68%
Słowacja	2	1	0,6	5,78%
Polska	5	0	-	7,23%
Serbia	4	0	-	10,27%
Czechy	4	0	-	6,40%
Bulgaria	1	0	-	7,52%
Razem	153	97	79,9	

Wartość odpisu przypadająca na inwestycje w sklepy wynosi 26,9 mln PLN, a prawo do użytkowania 53,0 mln PLN.

W przypadku rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do segmentu fabryka i dystrybucja oraz pozostałe, Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości. Majątek związany z tą pierwszą grupą (fabryka i dystrybucja) dotyczy:

- dystrybucji, która dotyczy zarówno działalności detalicznej, jak i e-commerce. W okresie pandemii COVID-19 odnotowały istotny wzrost przychodów z kanału dystrybucji jakim jest e-commerce.
- produkcji, na którą pandemia COVID-19 nie wpłynęła w istotny sposób.

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

W przypadku sklepów, które nie zostały objęte testami na utratę wartości nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości.



5.4 PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednio 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.

Przyjęte przez Grupę Kapitałową okresy dla umów leasingu poszczególnych klas aktywów wynoszą:

- Do 3 miesięcy
- Od 4 do 12 miesięcy
- Od 13 do 60 miesięcy
- Powyżej 60 miesięcy

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcję przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Grupa 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 Grupa zdecyduje o przedłużeniu umowy, okres jej trwania przyjęty do wyceny jest przedłużony o aktywowany okres opcji przedłużenia wynikający z umowy.

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa ujmuje zmianę leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

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

b) wynagrodzenie za leasing zwiększa się o kwotę 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) Grupa:

a) alokuje wynagrodzenie w zmodyfikowanej umowie,

b) ustala okres zmodyfikowanego leasingu, oraz

c) aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych opłat leasingowych 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.

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

	Razem
Wartość brutto 01.01.2020	2 891,1
Umorzenie 01.01.2020	(904,5)
Wartość netto 01.01.2020	1 986,6
Różnice kursowe z przeliczenia - w artosć brutto	40,1
Zawarcie nowych umów leasingu	87,5
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	85,2
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - w artosć brutto	(131,3)
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (w artosć brutto)	(432,7)
Wartość brutto 30.06.2020	2 539,9
Umorzenie na 01.01.2020	(904,5)
Różnice kursowe z przeliczenia - skumulowane umorzenie	(13,1)
Amortyzacja w okresie	(248,9)
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - umorzenie	40,5
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (skumulowane umorzenie)	169,1
Umorzenie na 30.06.2020	(956,9)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywa	(53,0)
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (odpis aktualizujący)	8,1
Wartość netto 30.06.2020	1 538,1

	Razem
Wartość brutto 01.01.2019	2 270,3
Umorzenie 01.01.2019	(400,2)
Wartość netto 01.01.2019	1 870,1
Zawarcie nowych umów leasingu	362,6
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	378,3
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - wartość brutto	(189,6)
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - umorzenie	25,3
Wzrost w wyniku nabycia jednostki zależnej	44,2
Wartość brutto 31.12.2019	2 891,1
Umorzenie na 01.01.2019	(400,2)
Amortyzacja w okresie	(504,3)
Amortyzacja na 31.12.2019	(904,5)
Wartość netto 31.12.2019	1 986,6

Modyfikacje wynikają przede wszystkim z przedłużenia umów oraz zmiany stawki czynszu w trakcie trwania umowy.

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

	30.06.2020	31.12.2019
Na dzień 01.01.	2 085,8	1 909,2
Naliczone odsetki	17,6	36,2
Płatność z tytułu leasingu	(198,4)	(516,1)
Różnice kursowe	83,0	(3,7)
Dodanie nowej umowy	84,0	341,5
Modyfikacja warunków umowy	165,7	422,2
Indeksacja	1,0	13,6
Odnowienie	-	0,1
Zmiana zakresu	(91,0)	(161,5)
Przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej	(260,7)	44,3
Na dzień bilansowy	1 887,0	2 085,8

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

5.5 ZAPASY



POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

Towary handlowe ewidencjonowane są ilościowo-wartościowo i wyceniane:

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

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

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

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

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

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

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

- a) wysokość przecen (poziom rabatów) uzależniona jest od wieku zapasów w taki sposób, że wraz z upływem czasu ich poziom ulega podwyższeniu co jest spowodowane przede wszystkim spadkiem jakości obuwia wynikającym z procesu przechowywania i ekspozycji w sklepach, ograniczonym dostępem popularnych rozmiarów, co raz mniejszą atrakcyjnością w stosunku do potrzeb klienta,
- b) akcje rabatowe dopasowywane są do całej kolekcji lub grupy asortymentowej aby odpowiednio 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.

	30.06.2020	31.12.2019
Materiały	27,3	28,3
Produkcja w toku	27,8	11,9
Towary	1 868,2	1 844,0
Wyroby gotowe	72,7	47,5
Aktywa z tytułu zwrotu	31,5	31,7
Razem (brutto)	2 027,5	1 963,4
Odpis aktualizujący	(32,9)	(21,1)
Razem (netto)	1 994,6	1 942,3

Wzrost stanu zapasów, pomimo wysokiej dynamiki rozwoju e-commerce oraz wzrostu powierzchni o 60 tys. m² r/r, kształtuje się na zbliżonym poziomie w stosunku do okresu porównawczego.

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

W związku z prawem klienta do zwrotu towaru nieużywanego Grupa dokonuje kalkulacji zobowiązania i aktywa z tego tytułu. Dostawy zrealizowane po dniu bilansowym są przypisane do przychodów następnego okresu natomiast wartość zwrotów pomniejsza przychody okresu bieżącego. Wartość aktywa prezentowana jest w wartości zapasów natomiast wartość zobowiązania ujmowana jest w pozostałych zobowiązaniach. Na dzień bilansowy wartość aktywa wyniosła 31,5 mln PLN natomiast wartość zobowiązania wyniosła 37,7 mln PLN.

Wartości odpisów aktualizujących zapasy oraz zmiany tych odpisów zostały przedstawione poniżej

	30.06.2020	31.12.2019
Na początek okresu	21,1	41,5
Utworzenie w koszt własny sprzedaży	13,3	7,3
Wykorzystanie	(4,5)	(28,1)
Rozwiązanie w koszt własny sprzedaży	-	(0,1)
Inne	12,0	-
Przeniesienie do działalności zaniechanej	(9,5)	0,5
Różnice kursowe z przeliczenia	0,5	
Na koniec okresu	32,9	21,1

Spółka w pierwszym półroczu 2020 roku dokonała odpisu wartości zapasów w wysokości 13,3 mln PLN. Utworzenie dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości zapasów oraz jego rozwiązanie dotyczy towarów. Zmiany odpisów wynikają z rozwoju działalności Grupy oraz prowadzonej polityki sprzedaży.

5.6 NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ORAZ UDZIELONE POŻYCZKI

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Należności handlowe

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

Pozostałe należności

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

Udzielone pożyczki

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

	30.06.2020	31.12.2019
Należności od odbiorców brutto	210,2	211,7
Odpis na należności	(64,4)	(2,3)
Razem należności netto	145,8	209,3
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	4,6
Zaliczki na poczet dostaw towarów	128,2	128,5
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	43,4	30,6
Należności z tytułu podatków	20,1	49,8
Należności z tytułu cesji wierzycielności	13,6	-
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	3,4	9,0
Pozostałe	22,8	15,1
Razem pozostałe należności i udzielone pożyczki krótkoterminowe	231,5	233,0

Należności długoterminowe

	30.06.2020	31.12.2019
Udzielone pożyczki	-	78,0
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	78,0
Należności od odbiorców brutto	-	37,2
Odpis na należności	-	-
Długoterminowe należności od odbiorców	-	37,2
Kaucje długoterminowe	0,3	11,2
Emerytalny fundusz pracowniczy	-	4,3
Inne należności długoterminowe	0,8	-
Razem pozostałe należności długoterminowe	1,1	15,5

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

Spadek wartości długoterminowych należności od odbiorców wynika z reklasyfikacji należności KVAG do działalności zaniechanej.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 6.5.

Należności od odbiorców nie są oprocentowane i mają zazwyczaj rynkowy termin płatności. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem z tytułu oczekiwanych strat kredytowych właściwym dla należności handlowych Grupy.

Grupa zaklasyfikowała pożyczki do aktywów finansowych, które na dzień sprawozdawczy są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe – szczegóły w nocie 3.3 oraz 6.1.

Na skutek zidentyfikowanego ryzyka braku odzyskiwalności przeterminowanych należności handlowych utworzono odpisy aktualizujące wartość tych należności w kwocie 63,2 mln PLN. Utworzony odpis dotyczy głównie HR Group w kwocie 35,3 mln PLN (więcej szczegółów w nocie 3.3 oraz 6.1) oraz innych podmiotów dla których zidentyfikowano przeterminowanie należności i ryzyko braku odzyskiwalności w kwocie 27,9 mln PLN.

	30.06.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	(2,3)	(1,4)
a) zwiększenia	(63,2)	(0,9)
b) zmniejszenia - w wykorzystanie	-	-
c) zmniejszenia - rozwiązanie	1,1	-
Stan na koniec okresu	(64,4)	(2,3)

5.7 ŚRODKI PIENIĘŻNE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

	30.06.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	13,8	21,4
Środki pieniężne w banku	488,7	447,6
Lokaty krótkoterminowe (do 3 m-cy)	3,1	73,6
Razem	505,6	542,6

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.

5.8 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania wobec dostawców:		
• z tytułu dostaw i usług – bez sald objętych faktoringiem odwrotnym	575,5	584,5
• z tytułu dostaw i usług – objęte faktoringiem odwrotnym	337,7	531,8
• inwestycyjne	22,7	41,9
• inne	-	-
Razem	935,9	1 158,2
Zobowiązania z tytułu podatków pośrednich, ceł i innych świadczeń	210,9	162,6
Zobowiązania wobec pracowników	70,9	78,8
Zobowiązanie do zapłaty za nabyte przedsięwzięcie	-	2,5
Rozliczenia międzyokresowe	133,6	28,0
Zobowiązania do zwrotu	37,7	40,2
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	3,2	32,7
Inne zobowiązania	29,5	33,2
Razem	485,8	378,0

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

Wzrost salda rozliczeń międzyokresowych wynika głównie z rozpoznanej rezerwy na koszty zamkniętych sklepów w Niemczech w wysokości 46,1 mln PLN, wzrost kosztów związanych z kontraktem dla kolarzy o 8 mln PLN oraz wzrost rezerw na koszty bieżące o 50,0 mln PLN.

W pierwszym półroczu 2020 r. Grupa rozpoznała rezerwę na koszty związane z zamknięciami sklepów w Niemczech (46,1 mln PLN). Konieczność rozpoznania rezerwy wynikała z COVID-19 i gorszych niż oczekiwano wyników sklepów, gwarancji dla umów najmu udzielonymi niektórym wynajmującym przez CCC S.A. oraz zapisów umowy zawartej przy transakcji zbycia CCC Germany pomiędzy Grupą a HRG w tym zapisów o rekompensacie odnośnych strat przez HRG na rzecz CCC S.A. Na skutek trwającej pandemii COVID-19, a przez to gorszych niż oczekiwano wyników sklepów, CCC oczekuje, że HRG jako właściciel CCC Germany podejmą działania na rzecz szybszej, przedterminowej likwidacji części sklepów i wypowiedzenia umów najmu. W związku z tym rozpoznaną rezerwę na maksymalną w ocenie CCC, nie pokrytą szkodę z tytułu roszczeń prawnych od wynajmujących, związanych z przedterminową likwidacją sklepów. CCC i HRG będą współdziałać celem minimalizacji tej kwoty

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

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

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

Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej zostało szerzej opisane w nocie 6.2.

ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA NAKŁADÓW I INNE ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA W PRZYSZŁOŚCI

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. Grupa nie posiada zobowiązań do poniesienia nakładów i innych zobowiązań w przyszłości.

5.9 REZERWY



POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRawy EMERYTALNE	REZERWY NA NAPRAWY GWARANCYJNE	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
Stan na 31.12.2019	15,5	14,5	1,8	0,5	32,3
krótkoterminowe	2,0	14,5	1,8	-	18,3
długoterminowe	13,5	-	-	0,5	14,0
Stan na 01.01.2020	15,5	14,5	1,8	0,5	32,3
Utworzenie	0,2	-	0,3	5,8	6,3
Wykorzystanie	(0,4)	(2,8)	(0,3)	-	(3,5)
Rozwiązanie	0,4	1,3	(1,7)	(0,3)	(0,3)
Różnice kursowe	0,1	-	(0,1)	-	-
Reklasyfikacja do działalności zaniechanej	-	-	-	(3,4)	(3,4)
Stan na 30.06.2020	15,8	13,0	-	2,6	31,4
krótkoterminowe	1,9	13,0	-	2,5	17,4
długoterminowe	13,9	-	-	0,1	14,0

6. NOTY POZOSTAŁE

6.1 INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich 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 Grupa klasyfikuje:

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

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

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

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

- 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
- 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa:

- 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

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

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

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

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 60 dni. Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 180 dni.

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

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

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

POZIOM HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	OPIS
Poziom 1	Ceny notowane z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań.
Poziom 2	Dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są 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).

	30.06.2020		31.12.2019	
	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANI A FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANI A FINANSOWE
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	654,8	-	880,7	-
Udzielone pożyczki	-	-	82,6	-
Należności od odbiorców	145,8	-	246,5	-
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	3,4	-	9,0	-
Środki pieniężne i ich ekw w alenty	505,6	-	542,6	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	12,3	-	13,2	-
Inne aktywa finansowe	-	-	13,2	-
Pochodne instrumenty finansowe	12,3	-	-	-
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	-	5 236,5	-	5 633,9
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	-	1 588,4	-	1 513,4
Zobowiązania handlowe i inne	-	935,9	-	1 158,2
Zobowiązanie do zwrotu	-	37,7	-	40,2
Zobowiązania leasingowe	-	1 887,0	-	2 085,8
Zobowiązania z tytułu obowiązków w wykupu udziałów niekontrolujących	-	784,3	-	801,1
Zobowiązanie do zapłaty za przedsięwzięcie	-	-	-	2,5
Zobowiązanie z tytułu obowiązków płatności do jednostki stowarzyszonej	-	3,2	-	32,7
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	1,0
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	1,0

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

Spółka	Wartość na dzień 31.12.2019 r.	Wpływ wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujących (zamortyzowany koszt)	Wartość na 30.06.2020 przed wyceną do wartości godziwej	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Realizacja opcji	Wartość na dzień 30.06.2020 r.	Data realizacji
eobuwie.pl S.A.	755,4	12,5	767,9	-	-	767,9	28.02.2023
Karl Voegele AG	22,8	-	22,8	(22,8)	-	-	31.05.2022
DeeZee sp. z o.o.	22,9	0,5	23,4	-	(7,0)	16,4	30.09.2024
Razem	801,1	13,0	814,1	(22,8)	(7,0)	784,3	

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

Spółka	Wartość na dzień 31.12.2019 r.	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Wartość na dzień 30.06.2020 r.	Data realizacji
HR Group	13,2	(13,2)	-	31.01.2021

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

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

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

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

- przychody finansowe 22,8 mln PLN,
- koszty finansowe 13,0 mln PLN,
- wpływ wyceny instrumentów finansowych z tytułu wykupu udziałów w jednostkach stowarzyszonych w wysokości 13,2 mln PLN.

W przypadku wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujących w podmiotach eobuwie.pl S.A., Karl Voegele AG oraz DeeZe Sp. z o.o. główną determinantą wyceny jest prognozowany poziom EBITDA i długu netto w terminach realizacji opcji. Do określenia wartości przyszłego zobowiązania zastosowane zostały odpowiednie mnożniki EDITDA wynikające z umów inwestycyjnych. Zobowiązanie jest wyceniane na dzień bilansowy wg zamortyzowanego kosztu stosując stopę dyskonta 3,25%.

W przypadku wyceny opcji wykupu udziałów w HR Group został wykorzystany model drzewa dwumianowego, przy którego tworzeniu wykorzystano zmienność historyczną cen akcji. W tworzeniu drzewa wykorzystano czynniki dyskontowe wyliczone z krzywej EURIBOR 1M ze źródła danych rynkowych Reuters.

W związku z przeprowadzoną w lutym 2020 roku transakcją refinansowania zadłużenia HR Group, strony umowy tj. CCC S.A. oraz Capiton V GmbH uzgodniły zmianę w zakresie udzielonych wzajemnie opcji CALL i PUT w taki sposób, że rozwiązały umowę opcji PUT przysługującą Capiton V GmbH na sprzedaż (do CCC S.A.) 0,32% uprzywilejowanych akcji HR Group Holding S.a.r.l. za kwotę wykonania 4,5 mln EUR, a prawo CCC S.A. do wykonania opcji kupna (CALL) na nabycie reszty (69,45%) udziałów HR Group Holding S.a.r.l. za 74,6 mln EUR w opcji z terminem zapadalności 24 miesiące („opcja CALL 24M”) zostało istotnie ograniczone.

Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości wyceny opcji nabycia udziałów niekontrolujących:

Spółka	Początkowa wartość opcji	Zmiana wskaźnika EBITDA +10%	Zmiana wskaźnika EBITDA -10%
eobuwie.pl S.A.	767,9	76,6	(76,9)
Karl Voegele AG	-	-	-
DeeZee sp. z o.o.	16,4	1,5	(1,8)
	784,3	78,1	(78,7)

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

Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości wyceny opcji nabycia udziałów HR Group:

Spółka	Początkowa wartość opcji	Zmiana wartości Grupy HRG +10%	Zmiana wartości Grupy HRG -10%
HR Group	-	-	-

W przypadku opcji HR Group zmiana wartości Grupy HRG o +/- 10% nie wpływa na zmianę wartości opcji.

Nabycie jednostek zależnych zostało szerzej opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019. Grupa wycenia do wartości godziwej kontrakty forward. Na dzień bilansowy wycena kontraktów forward wynosiła – 6,0 mln PLN. Grupa posiada również nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej.

Według oceny Grupy wartość godziwa pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

	30.06.2020	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZIOM HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		12,3	
Wycena opcji HRG		-	3
Pochodne instrumenty finansowe		12,3	2
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	
Pochodne instrumenty finansowe		-	

	31.12.2019	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZIOM HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		13,2	
Wycena opcji HRG		13,2	3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1,0	
Pochodne instrumenty finansowe		1,0	2

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

RYZYSKO ZMIANY KURSÓW WALUTOWYCH

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

Poniższa tabela prezentuje ekspozycję Grupy na ryzyko kursowe:

30.06.2020	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZYCJE W WALUCIE OBCEJ			POZYCJE W WALUCIE FUNKCJONALNEJ
		USD	EUR	INNE	
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	651,4	6,6	223,2	206,2	215,4
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Należności od odbiorców	145,8	6,5	109,3	18,7	11,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	505,6	0,1	113,9	187,5	204,1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	12,3	11,1	1,2	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	12,3	11,1	1,2	-	-
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	5 236,5	376,0	1 702,8	509,3	2 648,4
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 588,4	36,4	0,6	126,2	1 425,2
Zobowiązania handlowe i pozostałe	935,9	303,0	107,0	256,7	269,2
Zobowiązanie do zwrotu	37,7	-	-	-	37,7
Zobowiązanie z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	784,3	-	-	-	784,3
Zobowiązania leasingowe	1 887,0	36,6	1 592,0	126,4	132,0
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	3,2	-	3,2	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-

RAPORT FINANSOWY CCC

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2020 R.

[w mln zł o ile nie podano inaczej]

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

Analizę wrażliwości na ryzyko zmiany kursów walutowych, przedstawia poniższa tabela. Gdyby kursy aktywów/zobowiązań finansowych wyrażonych w walutach obcych, w szczególności dla USD i EUR w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku były o 0,05 PLN wyższe/nizsze to wpływ na wynik brutto byłby następujący:

2020	Wartość pozycji w walucie USD	Wzrost/spadek kursu USD		Wartość pozycji w walucie EUR	Wzrost/spadek kursu EUR	
		0,05	-0,05		0,05	-0,05
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	6,6	0,1	(0,1)	223,2	2,5	(2,5)
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-
Należności od odbiorców	6,5	0,1	(0,1)	109,3	1,2	(1,2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,1	0,0	(0,0)	113,9	1,3	(1,3)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	11,1	0,1	(0,1)	1,2	0,0	(0,0)
Pochodne instrumenty finansowe	11,1	0,1	(0,1)	1,2	0,0	(0,0)
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	(376,0)	4,7	(4,7)	1 702,8	19,1	(19,1)
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	(36,4)	0,5	(0,5)	0,6	0,0	(0,0)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(303,0)	3,8	(3,8)	107,0	1,2	(1,2)
Zobowiązanie do zwrotu	-	-	-	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania leasingowe	(36,6)	0,5	(0,5)	1 592,0	17,8	(17,8)
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	-	-	-	3,2	0,0	(0,0)
Wpływ na wynik netto	-	4,9	(4,9)	-	21,6	(21,6)

2019	Wzrost/spadek kursu USD			Wzrost/spadek kursu EUR		
	Wartość pozycji w walucie USD	0,05	-0,05	Wartość pozycji w walucie EUR	0,05	-0,05
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	19,5	0,3	(0,3)	388,4	4,6	(4,6)
Udzielone pożyczki	-	-	-	82,6	1,0	(1,0)
Należności od odbiorców	16,8	0,2	(0,2)	166,7	2,0	(2,0)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2,7	-	-	139,1	1,6	(1,6)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	(310,1)	4,1	(4,1)	674,2	8,0	(8,0)
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	-	-	-	76,4	0,9	(0,9)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(310,1)	4,1	(4,1)	245,0	2,9	(2,9)
Zobowiązania leasingowe	-	-	-	320,1	3,8	(3,8)
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	-	-	-	32,7	0,4	(0,4)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1,0	0,0	0,0	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	1,0	0,0	0,0	-	-	-
Wpływ na wynik netto	-	4,4	(4,4)	-	12,6	(12,6)

RYZYKO ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH

Grupa CCC S.A. jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych głównie w związku z zadłużeniem wynikającym z zawartych umów kredytowych oraz wyemitowanych obligacji, środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych oraz udzielonymi pożyczkami.

Całość zadłużenia jest oprocentowana wg zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR i LIBOR. Wzrost stóp procentowych wpływa na wysokość kosztu obsługi zadłużenia, co częściowo jest niwelowane przez depozyty środków pieniężnych oraz udzielone pożyczki o zmiennym oprocentowaniu. Grupa Kapitałowa nie stosuje zabezpieczeń ograniczających wpływ na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających ze zmian stóp procentowych. Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości na ryzyko zmiany stóp procentowych, która w ocenie Grupy byłaby rozsądnie możliwa na dzień bilansowy.

	KWOTA NARAŻONA NA RYZYKO ZMIANY STÓP %		Stan na 30.06.2020		Stan na 31.12.2019	
	30.06.2020	31.12.2019	+1 P.P.	-1 P.P.	+1 P.P.	-1 P.P.
	niebadane					
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	488,7	521,2	4,9	(4,9)	4,5	(4,5)
Udzielone pożyczki	-	82,6	-	-	0,8	(0,8)
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	12,3	(1,0)	0,1	(0,1)	-	-
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	(1 588,4)	(1 513,4)	(15,8)	15,8	(15,0)	15,0
Zobowiązanie do zapłaty za przedsięwzięcie	-	(2,5)	-	-	-	-
Zobowiązania leasingowe	(1 887,0)	(2 085,8)	(18,9)	18,9	(20,9)	20,9
Wpływ na wynik netto			(37,9)	37,9	(39,0)	39,0

Gdyby stopy procentowe zadłużenia w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku były o 1 p.p. wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 37,9 mln PLN niższy/wyższy (2019 r.: 39,0 mln PLN niższy/wyższy).

RYZIKO KREDYTOWE

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy (30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku) została przedstawiona w tabeli poniżej:

	30.06.2020	31.12.2019
	Niebadane	
Udzielone pożyczki	-	82,6
Należności od odbiorców	145,8	246,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	505,6	542,6
Wycena opcji call	-	13,2
Inne aktywa finansowe	14,9	10,3
Należności długoterminowe	-	15,5
Razem	666,3	910,7

Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych od aktywów finansowych (udzielonych pożyczek) dotyczy wyłącznie ekspozycji kredytowej HRG (pożyczka objęta jest 100% odpisem). Pożyczka została zaklasyfikowana do poziomu 3 (przeniesienie z poziomu 1 według stanu na 31 grudnia 2019 r.). Szczegóły w poniżej tabeli:

Udzielone pożyczki	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Poziom
HR Group Holding s.a.r.l.	116,0	(116,0)	-	3
Razem	116,0	(116,0)	-	

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

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

	30.06.2020	31.12.2019
Banki o ratingu AAA	0,5	-
Banki o ratingu AA	7,3	36,1
Banki o ratingu A	382,1	318,0
Banki o ratingu BAA	69,4	114,3
Banki o ratingu BA	12,0	-
Banki o ratingu B	-	-
Banki o ratingu CAA	-	-
Banki o ratingu CA	-	-
Banki o ratingu C	-	-
Pozostałe - nieklasyfikowane [1]	20,4	52,8
Środki pieniężne w bankach razem	491,8	521,2

[1] Banki nie posiadające ratingów międzynarodowych agencji ratingowych

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

6.2. NABYCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zasady konsolidacji

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

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Grupa ujmuje połączenia przedsięwzięć metodą nabycia. Zapłata przekazana za nabycie przedsięwzięcia stanowi wartość godziwą przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę. Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia przedsięwzięć wyceniane są w ujęciu początkowym w ich wartościach godziwych na dzień przejęcia. Grupa ujmuje na dzień przejęcia wszelkie udziały niedające kontroli w jednostce przejmowanej albo według wartości godziwej, albo według wartości proporcjonalnego udziału (odpowiadającego udziałowi niedającemu kontroli) w możliwych do zidentyfikowania ujętych aktywach netto jednostki przejmowanej.

Nadwyżka ceny przejęcia oraz udziałów niekontrolujących nad wartością godziwą przejętych aktywów netto stanowi wartość firmy.

Koszty transakcyjne ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Udziały i akcje wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Test na utratę wartości przeprowadza się w przypadku wystąpienia przesłanek na utratę wartości, poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży i wartością użytkową.

Grupa wycenia na dzień przejęcia składniki niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej w:

- wartości godziwej lub
- wartości proporcjonalnego udziału obecnych instrumentów własnościowych w ujętych kwotach możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej.

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

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

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

6.3 JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

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

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

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej. Inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej stosuje się wymogi MSSF 9. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

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

6.4 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA



POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

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

Zgodnie z informacją z raportu bieżącego nr 21/2020, w dniu 21 kwietnia 2020 r. Zarząd CCC S.A. podjął uchwałę w sprawie podjęcia działań w zakresie przeprowadzenia przeglądu opcji strategicznych dla spółki zależnej Karl Voegele AG z siedzibą w Uznach, Szwajcaria (dalej „KVAG”). Przedmiotem planowanego przeglądu była w szczególności analiza możliwości restrukturyzacji działalności spółki zależnej Karl Voegele AG w modelu biznesowym opartym o istotnie zmniejszoną liczbę sklepów i/lub możliwość sprzedaży aktywów lub pozyskania nowego inwestora dla spółki zależnej. W ramach przeglądu opcji podjęto decyzję o sprzedaży udziałów w spółce zależnej Karl Voegele AG z siedzibą w Uznach, Szwajcaria i rozpoczęto proces aktywnego znalezienia nabywcy. Ze względu na powyższe w dniu 1 czerwca 2020 r. podjęto decyzję o reklasyfikacji aktywów związanych z działalnością KVAG do kategorii "Aktywa grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży" oraz analogicznie zobowiązania związane z działalnością KVAG zostały przedstawione w kategorii "Zobowiązania związane z grupą do zbycia".

KVAG nadal prowadzi działalność operacyjną w podobnym zakresie jak to miało miejsce w 2019 roku, uwzględniając optymalizację procesów biznesowych. Aktywa związane z działalnością KVAG są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w bieżącym stanie i nie są wymagane dodatkowe czynności w celu dostosowania aktywa do sprzedaży. Do sprzedaży KVAG wymagana jest zgoda banków finansujących Grupę Kapitałową oraz akcjonariuszy mniejszościowych KVAG. Zarząd Jednostki Dominującej ocenił prawdopodobieństwo otrzymania zgód ww. podmiotów i uważa, że zostaną one otrzymane, a sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

W ramach działań związanych z planem sprzedaży i procesem aktywnego znalezienia nabywcy, Zarząd Jednostki Dominującej otrzymał wstępne zainteresowanie potencjalnych podmiotów zainteresowanych nabyciem. Należy przy tym zwrócić uwagę, iż obecne otoczenie związane z pandemią COVID-19 wpływa także na otoczenie transakcyjne, w tym na sytuację samych potencjalnych inwestorów strategicznych / branżowych. Zarząd Jednostki Dominującej stoi na stanowisku, iż sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia klasyfikacji, a działania potrzebne do zakończenia planu wskazują, że jest mało prawdopodobne, iż zostaną poczynione znaczące zmiany w planie, albo że plan zostanie zarzucony.

W związku z powyższym, na dzień 30.06.2020 roku Grupa zaprezentowała aktywa i zobowiązania konsolidowanej spółki Karl Voegele AG w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży. Przychody i koszty spółki KVAG zostały zakwalifikowane jako działalność zaniechana, a dane za okres porównawczy zostały przekształcone. Grupa ma 70% udziałów we wspomnianej spółce. KVAG w poprzednich latach prowadziła działalność handlową (sprzedaż detaliczna obuwia, torebek akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej w sklepach). W ocenie Zarządu działalność KVAG to odrębny, ważny geograficzny obszar działalności.

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

Pozycja aktywów / zobowiązań	Wartość odpisu / utworzonych rezerw
Wartości niematerialne	(12,1)
Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	(8,1)
Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	(3,8)
Prawo do użytkowania aktywa	(7,7)
Zapasy	(3,6)
Należności od odbiorców	(0,6)
Rezerwy na koszty związane z zamknięciami sklepów	2,7
Razem	(33,2)

W momencie zaklasyfikowania grupy do zbycia jako przeznaczonej do sprzedaży Grupa wyceniła grupę do zbycia w kwocie niższej z jej wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży:

[w mln zł o ile nie podano inaczej]

	Wartość
Wartość bilansowa aktywów netto grupy do zbycia na moment zakwalifikowania do przeznaczonych do sprzedaży	168,4
Wartość godziwa aktywów netto grupy do zbycia	(89,8)
Wyłączenie zobowiązań handlowych wewnątrzgrupowych z wartości bilansowej aktywów netto grupy do zbycia na moment zakwalifikowania do przeznaczonych do sprzedaży	(77,5)
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty zbycia	180,7

Wartość godziwa aktywów netto KVAG przeznaczonych do sprzedaży pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży na 30.06.2020 r. wynosi – 89,8 mln PLN (-21,5 mln CHF).

Wyceny wartości godziwej KVAG dokonano w oparciu o metodę dochodową. Założenia przyjęte do wyceny były następujące:

- wartość bieżąca przyszłych przepływów została obliczona przy użyciu WACC w wysokości 4,78%,
- wolne przepływy zostały zdyskontowane na dni przypadające na połowę kolejnych okresów sprawozdawczych,
- prognozy przyjęte do wyceny obejmowały lata 2020-2027,
- w wycenie nie uwzględniono okresu rezyduального,
- założono stopniową redukcję ilości sklepów wraz z wygasaniem umów najmu jak również budowanie oferty omnichannel poprzez uruchomienie click&collect w 2020 roku oraz sklepu internetowego w 2022 roku.

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

STRATA NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

	01.2020 - 06.2020	01.2019 - 06.2019 DANE PRZEKSZTAŁCONE	Karl Voegele AG	CCC Germany GmbH	SIMPLE S.A.
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
Przychody ze sprzedaży	70,5	237,4	222,3	11,6	3,5
Koszt własny sprzedaży	(6,6)	(100,7)	(90,6)	(6,3)	(3,8)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	63,9	136,7	131,7	5,3	(0,3)
Koszty funkcjonowania sklepów	(96,5)	(148,9)	(127,5)	(16,0)	(5,4)
Pozostałe koszty sprzedaży	(20,2)	(45,4)	(43,7)	(1,7)	-
Koszty ogólnego zarządu	(10,4)	(19,5)	(17,8)	(0,6)	(1,1)
Pozostałe przychody operacyjne	0,6	16,0	2,2	-	13,8
Pozostałe koszty operacyjne	(33,8)	(41,9)	(2,1)	(39,8)	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(96,4)	(103,0)	(57,2)	(52,8)	7,0
Przychody finansowe	7,5	0,6	0,5	-	0,1
Koszty finansowe	(4,6)	(4,5)	(4,3)	(0,1)	(0,1)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(93,5)	(106,9)	(61,0)	(52,9)	7,0
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty zbycia	(180,6)	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	(274,1)	(106,9)	(61,0)	(52,9)	7,0
Podatek dochodowy wynikający z zysku/ (straty) przed opodatkowaniem	(1,3)	(0,7)	(0,1)	(0,6)	-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	(275,4)	(107,6)	(61,1)	(53,5)	7,0
Pozostałe dochody całkowite z działalności zaniechanej					
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	(0,6)	1,3	1,6	(0,3)	-
Razem pozostałe całkowite dochody netto	(0,6)	1,3	1,6	(0,3)	-
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ					
- działalności zaniechanej	(276,0)	(106,3)	(59,5)	(53,8)	7,0

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

Główne klasy aktywów i zobowiązań KVAG wycenione według wartości niższej spośród: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia na dzień 30 czerwca 2020 roku przedstawiają się następująco:

	30.06.2020
Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	15,0
Prawo do użytkowania aktywa	98,9
Należności długoterminowe	14,5
Aktywa trwałe	128,4
Zapasy	158,5
Należności od odbiorców	1,2
Aktywa obrotowe	159,7
RAZEM AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	288,1
	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	166,4
Zobowiązania długoterminowe	166,4
Zobowiązania wobec dostawców	12,0
Pozostałe zobowiązania	25,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,1
Rezerwy	3,4
Zobowiązania z tytułu leasingu	93,2
Zobowiązania krótkoterminowe	133,9
RAZEM ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI ZAKLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	300,3
AKTYWA NETTO	(12,2)

Przepływy pieniężne dotyczące działalności zaniechanej	01.2020 - 06.2020	01.2019 - 06.2019
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(85,7)	(47,7)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1,7)	(9,1)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14,0	-
RAZEM PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	(73,4)	(56,8)

6.5 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W prezentowanych okresach Grupa dokonała następujących transakcji z jednostkami powiązanyymi:

	Zobowiązania od podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	30.06.2020	30.06.2020	01 - 06.2020	01-06.2020
MGC INWEST Spółka z	-	-	-	-
ASTRUM Sp. z o. o.	-	0,0	0,0	-
Cuprum Arena Galeria Lubińska	-	-	-	-
ULTRO sarl	-	0,0	0,0	-
Astrum sarl	-	0,0	0,0	-
Forum Kielce	0,1	-	-	0,5
Forum Lubin	0,2	-	-	0,5
GP Sp. z o.o.	0,0	-	-	0,2
Razem	0,3	0,0	0,0	1,3

	Zobowiązania od 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)
	31.12.2019	31.12.2019	01 - 06.2019	01-06.2019
MGC INWEST Spółka z	-	-	-	-
ASTRUM Sp. z o. o.	0,1	1,8	10,3	-
Cuprum Arena Galeria Lubińska	3,1	-	-	2,5
ULTRO sarl	0,9	-	-	5,2
Razem	4,1	1,8	10,3	7,7

Transakcje z podmiotami powiązanyymi zostały zawarte na warunkach rynkowych

WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

W TYSIĄCACH ZŁOTYCH	WYNAGRODZE NIE STAŁE	PROGRAM PŁATNOŚCI OPARTY NA AKCJACH - WARTOŚĆ GODZIWA NA MOMENT NADANIA	INNE (PREMIE)	RAZEM
30.06.2020				
Członkowie Zarządu	1 248,0	-	280,0	1 528,0
Rada Nadzorcza	211,4	-	-	211,4
Razem	1 459,4	-	280,0	1 739,4
30.06.2019				
Członkowie Zarządu	1 680,8	868,3	750,0	3 299,1
Rada Nadzorcza	195,1	-	34,2	229,2
Razem	1 875,9	868,3	784,2	3 528,3

6.6 PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI



POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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



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

6.7 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Po dniu bilansowym podpisywano kolejne aneksy dotyczące umów najmu, które stanowią zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt.

Dnia 25 sierpnia 2020 roku podpisano aneks do Umowy zobowiązującej do sprzedaży akcji eobuwie.pl S.A. z dnia 26 sierpnia 2015 roku, zawartej pomiędzy CCC S.A. i CCC Shoes Bags Sp. z o. o., a akcjonariuszami eobuwie.pl S.A. oraz przy udziale eobuwie.pl.

Przedmiotem aneksu jest dostosowanie zasad ustalania EBITDA do zmienionego roku obrotowego Spółki i przejścia przez Spółkę na MSSF oraz wyłączenia z niej skutków implementacji MSSF 16.

Dodatkowo wprowadzono zapisy porządkujące obszary:

- o potencjalnymi konfliktami interesów,
- o zasad rozliczenia wyników sklepów stacjonarnych prowadzonych przez eobuwie.pl działających pod marką eobuwie.pl lub Modivo,
- o zasad ewentualnego finansowania eobuwie.pl przez CCC S.A.,
- o przyznania akcjonariuszom eobuwie.pl dodatkowej przyspieszonej Opcji PUT w okresie współporęczenia przez eobuwie.pl na rzecz CCC S.A. kredytu bankowego dla GK CCC udzielonego przez PKO BP 21 listopada 2019 r. w sytuacji egzekucji z majątku CCC S.A. w związku z takim zabezpieczeniem,
- o możliwości zbycia Akcji II Transzy na rzecz podmiotu trzeciego w razie odstąpienia przez akcjonariuszy eobuwie.pl od umowy sprzedaży Akcji II Transzy zawartej w wykonaniu którejkolwiek z Opcji Call lub Opcji Put przewidzianych w Umowie zobowiązującej, na skutek braku współpracy w ramach GK CCC S.A. i zarządzanie zapłaty w całości Ceny Opcji.

Pozostałe warunki umowy nie uległy istotnym zmianom.

Dnia 15 września 2020 roku Zarząd CCC S.A. zawarł Term Sheet umowy kredytu rewolwingowego do kwoty 250 mln PLN z instytucjami finansującymi Grupę Kapitałową CCC tj. z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Bankiem Millennium S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Banki Polski S.A. oraz Santander Bank Polska S.A., Funkcją Agenta kredytu i zabezpieczeń będzie pełnił mBank S.A.

Kredyt udzielany przez instytucje finansujące Grupę CCC udostępniony będzie na okres 24 miesięcy od dnia zawarcia Umowy. Kredyt będzie zabezpieczony poręczeniem do kwoty 200 mln PLN (80% zaangażowania finansujących) udzielonym przez Bank Gospodarstwa Krajowego („BGK”). Zabezpieczenie kredytu stanowić będzie również zastaw na wybranych aktywach jednostki dominującej oraz poręczenie podmiotów z Grupy CCC.

Kredyt zostanie udostępniony na podstawie umowy wspólnych warunków finansowania określającej warunki wspólne dla pożyczek bilateralnych gwarantowanych przez BGK udzielanych przez kredytodawców na warunkach ustalonych w Umowie.

Kredyt zabezpieczony gwarancjami Banku Gospodarstwa Krajowego stanowić będzie kolejny, zapowiadany wcześniej, element stabilizacji sytuacji finansowej Grupy CCC w odpowiedzi na negatywny wpływ pandemii koronawirusa na działalność Grupy Kapitałowej CCC S.A.

W dniu 30 września 2020 r. Grupa Kapitałowa CCC S.A. powzięła informację, że jej spółka stowarzyszona HRG (w której Grupa Kapitałowa CCC S.A. posiada mniejszościowe udziały), złożyła wniosek o upadłość w postępowaniu upadłościowym pod nadzorem własnym dotyczący swej spółki zależnej CCC Germany GmbH (którą HRG nabyła od CCC S.A. pod koniec 2018 i w której HRG posiada 100% udziałów).

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH		
Edyta Banaś	Główny Księgowy	
PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU		
Marcin Czyczerski	Prezes Zarządu	
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu	
Karol Półtorak	Wiceprezes Zarządu	

Polkowice, dn. 30.09.2020 r.