

CCC

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.

za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 lutego 2021 r.
zakończony 31 stycznia 2022 r.

CCC | GINO ROSSI





Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	10
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	10
2. SEGMENTY ORAZ PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI	21
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	38
3.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	38
3.2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	40
3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	45
3.4. OPODATKOWANIE	49
4. ZADŁUŻENIE, ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I PŁYNNOŚCIĄ.....	56
4.1 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	56
4.2 ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI.....	61
4.3 UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH ORAZ POLITYKA ZARZĄDZANIA PŁYNNOŚCIĄ.....	67
4.4 DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	69
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	70
5.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	70
5.2 WARTOŚĆ FIRMY.....	73
5.3 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	75
5.4 PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI LEASINGOWE.....	82
5.5 ZAPASY	86
5.6 NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ORAZ UDZIEŁONE POŻYCZKI	89
5.7 ŚRODKI PIENIĘŻNE	91
5.8 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE	92
5.9 REZERWY.....	94
6. NOTY POZOSTAŁE.....	97
6.1 INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	97
6.2 NABYCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH.....	108
6.3 JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	109
6.4 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	111
6.5 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	114
6.6 PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI.....	116
6.7 WYNAGRODZENIE AUDYTORA	118
6.8 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	119



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

NOTA	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021	
	BADANE	NIEBADANE	BADANE	
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
3.1	Przychody ze sprzedaży	7 591,5	5 247,0	5 638,6
3.2	Koszt własny sprzedaży	-4 016,4	-2 954,1	-3 182,1
	Zysk brutto ze sprzedaży	3 575,1	2 292,9	2 456,5
3.2	Koszty punktów handlu	-1 343,7	-1 155,8	-1 268,2
3.2	Pozostałe koszty sprzedaży	-1 902,7	-1 247,1	-1 334,4
3.2	Koszty ogólnego zarządu	-393,0	-246,1	-252,2
3.3	Pozostałe przychody operacyjne	125,8	56,8	47,8
3.3	Pozostałe koszty operacyjne	-62,7	-199,7	-196,1
3.3	(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe)	5,1	-80,1	-80,1
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3,9	-579,1	-626,7
3.3	Przychody finansowe	42,7	99,3	97,7
3.3	(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące pożyczki udzielone)	-	-130,2	-130,2
3.3	Koszty finansowe	-200,9	-257,4	-278,4
6.3	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0,4	-20,9	-30,7
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-153,9	-888,3	-968,3
3.4	Podatek dochodowy	-67,1	-20,7	-20,6
	ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-221,0	-909,0	-988,9
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
6.4	ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	28,7	-280,3	-291,4
	ZYSK (STRATA) NETTO	-192,3	-1 189,3	-1 280,3
	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	-223,4	-1 219,9	-1 279,7
	Przypisany udziałom niekontrolującym	31,1	30,6	-0,6
	Pozostałe całkowite dochody z działalności kontynuowanej	3,8	15,4	14,3
	Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku:			
	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	2,6	15,5	14,4
	Niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku:			
	Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	1,2	-0,1	-0,1
	Pozostałe całkowite dochody z działalności zaniechanej	2,6	-17,2	-18,1
	Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku:			
	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	-	-3,1	-4,0
	Przekwalifikowanie różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej, nad którą utracono kontrolę do rachunku zysków i strat	2,6	-	-
	Niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku:			
	Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	-	-14,1	-14,1
	Razem pozostałe całkowite dochody netto	6,4	-1,8	-3,8



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	-185,9	-1 191,1	-1 284,1
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej z tytułu:	-215,5	-1 221,7	-1 283,5
- działalności kontynuowanej	-246,8	-924,2	-974,0
- działalności zaniechanej	31,3	-297,5	-309,5
Udziały niekontrolujące	29,6	30,6	-0,6
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (mln szt.)	54,9	49,9	49,9
Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku (straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	-4,07	-24,45	-25,65
Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	-4,60	-18,83	-19,81
Zysk (strata) na akcję podstawowy z zysku (straty) z działalności zaniechanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	0,52	-5,62	-5,84
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z zysku (straty) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	-4,07	-24,45	-25,65
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	-4,60	-18,83	-19,81
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z zysku (straty) z działalności zaniechanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	0,52	-5,62	-5,84



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
 (w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

NOTA		31.01.2022	31.01.2021
		BADANE	BADANE
5.1	Wartości niematerialne	317,9	308,3
5.2	Wartość firmy	197,9	197,9
5.3	Rzeczowe aktywa trwałe - inwestycje w sklepach	573,6	541,8
5.3	Rzeczowe aktywa trwałe - fabryka i dystrybucja	623,6	603,0
5.3	Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	91,5	93,1
5.4	Prawo do użytkowania	1 388,9	1 455,5
3.4	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	175,5	152,1
5.6	Udzielone pożyczki	-	-
6.1	Inne aktywa finansowe	11,2	10,2
6.1	Pochodne instrumenty finansowe	5,5	4,3
5.4	Należności leasingowe	0,2	0,5
6.3	Inwestycje w jednostki stowarzyszone	0,9	0,8
	Nieruchomości inwestycyjne	6,1	6,9
5.6	Należności długoterminowe	1,0	0,7
	Aktywa trwałe	3 393,8	3 375,1
5.5	Zapasy	2 625,8	2 192,6
5.6	Należności od odbiorców	226,1	172,3
3.4	Należności z tytułu podatku dochodowego	17,2	1,7
5.6	Udzielone pożyczki	-	-
5.6	Pozostałe należności	293,4	234,1
5.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	941,1	458,7
6.1	Pochodne instrumenty finansowe	3,1	1,7
5.4	Należności leasingowe	0,2	0,3
	Aktywa obrotowe	4 106,9	3 061,4
6.4	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	210,9
	AKTYWA RAZEM	7 500,7	6 647,4
4.2	Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1 914,6	472,7
3.4	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38,9	38,0
5.8	Pozostałe długoterminowe zobowiązania	23,4	0,4
5.9	Rezerwy	14,4	16,3
5.3	Otrzymane dotacje	15,7	14,0
5.4	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 303,9	1 415,4
6.1	Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	64,8	828,6
5.8	Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	34,5	-
6.1			
	Zobowiązania długoterminowe	3 410,2	2 785,4
4.2	Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	545,0	1 196,9
5.8	Zobowiązania handlowe i inne	1 480,1	1 269,3



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

5.8	Pozostałe zobowiązania	375,9	386,2
3.4	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28,2	18,7
5.9	Rezerwy	17,4	21,2
5.3	Otrzymane dotacje	0,6	3,7
5.4	Zobowiązania z tytułu leasingu	491,6	450,5
6.1	Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	0,1	-
	Zobowiązania krótkoterminowe	2 938,9	3 346,5
6.4	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	205,7
	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	6 349,1	6 337,6
	AKTYWA NETTO	1 151,6	309,8
	Kapitał własny		
4.1	Kapitał akcyjny	5,5	5,5
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 148,0	1 148,0
	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	16,9	10,1
	Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	0,5	-12,8
	Wycena programu motywacyjnego	0,6	-
	Zyski zatrzymane	-186,3	-969,1
	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	985,2	181,7
	Udziały niekontrolujące	166,4	128,1
	RAZEM KAPITAŁY WŁASNE	1 151,6	309,8
	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	7 500,7	6 647,4



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

NOTA		01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
		BADANE	NIEBADANE	BADANE
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-125,2	-1 168,4	-1 260,1
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-153,9	-888,3	-968,3
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	28,7	-280,1	-291,8
3.2	Amortyzacja	577,3	611,1	683,6
5.1; 5.2; 5.3; 5.4	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania, wartości niematerialnych oraz przeszacowanie do wartości godziwej grupy do zbycia	2,1	324,7	332,0
	(Zysk) Strata na działalności inwestycyjnej	-21,2	14,0	13,9
	Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych	-0,4	30,7	30,7
4.2	Koszty finansowania zewnętrznego	146,7	78,9	85,6
4.4	Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	-94,2	368,4	282,9
3.4	Podatek dochodowy zapłacony	-95,7	-50,4	-56,0
	Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	389,4	209,0	112,6
	Zmiany w kapitale obrotowym			
4.4	Zmiana stanu zapasów i odpisów na zapasy	-433,3	-224,1	-357,3
4.4	Zmiana stanu należności i odpisów aktualizujących należności	-100,7	56,0	29,3
4.4	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	194,9	232,9	153,3
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50,3	273,8	-62,1
	Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1,9	9,8	9,9
	Wpływy z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi	34,8	8,9	8,9
5.1; 5.3	Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-312,9	-194,5	-206,4
6.2	Wpływ z tytułu sprzedaży NG2 s.a.r.l. oraz Karl Voegelé AG	58,0	-	-
	Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-7,0
	Nabycie aktywów finansowych	-1,0	-	-
6.2	Inne wydatki inwestycyjne	-	-23,2	-23,2
6.2	Wydatki dotyczące inwestycji w jednostkę stowarzyszoną HR Group	-	-44,0	-44,0
	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-219,2	-243,0	-261,8
4.2	Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	939,3	252,1	252,1
4.2	Emisja obligacji	860,0	-	-
4.1	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz udziałowców niekontrolujących	-10,5	-	-
4.2	Spląty kredytów i pożyczek	-978,8	-184,1	-77,5
	Płatności z tytułu leasingu	-346,0	-363,6	-360,5
4.2	Odsetki zapłacone	-92,7	-73,0	-78,3
4.1	Wpływy netto z emisji akcji	-	506,9	506,9
6.1	Nabycie akcji eobuwie.pl S.A. od MKK3	-720,0	-	-
6.1	Sprzedaż akcji do A&R i Polsat	1 000,0	-	-
	Inne wydatki finansowe	-	-2,7	-2,7
	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	651,3	135,6	240,0
	PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE RAZEM	482,4	166,4	-83,9
	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	482,4	166,4	-83,9
	Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-	-
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	458,7	292,3	542,6
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	941,1	458,7	458,7



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
 (w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

BADANE	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA SPRAWOZDA Ń JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	WYCENA AKTUARIALNA ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	WYCENA PROGRAMU MOTYWACYJ NEGO	UDZIAŁY NIEKONTROL UJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
	PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							
Stan na dzień 01.02.2021	5,5	1 148,0	-969,1	10,1	-12,8	-	128,1	309,8
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-192,3	-	-	-	-	-192,3
Zysk (strata) netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	-31,1	-	-	-	31,1	-
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	-	-	0,5	-	0,6	-	0,1	1,2
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	4,2	-	-	-1,6	2,6
Przekwalifikowanie różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej, nad którą utracono kontrolę do rachunku zysków i strat	-	-	-	2,6	-	-	-	2,6
Całkowite dochody razem	-	-	-222,9	6,8	0,6	-	29,6	-185,9
Uchwalona dywidenda	-	-	-	-	-	-	-10,5	-10,5
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	-	-	-	0,6	0,2	0,8
Przeniesienie wyceny aktuarialnej świadczeń pracowniczych związanej z jednostką zależną, nad którą utracono kontrolę do zysków zatrzymanych	-	-	-12,7	-	12,7	-	-	-
Wykup udziałów niekontrolujących*	-	-	-19,0	-	-	-	19,0	-
Wygaszenie zobowiązania z tytułu opcji nabycia udziałów Modivo S.A. (obowiązku wykupu udziałów mniejszości w Modivo S.A.)	-	-	749,0	-	-	-	-	749,0
Rozpoznanie opcji nabycia udziałów Modivo S.A. (20,0%) od MKK3 - ujęcie zobowiązanie z tytułu opcji nabycia udziałów jednostek zależnych	-	-	-711,6	-	-	-	-	-711,6
Transakcje dotyczące 20% pakietu akcji Modivo S.A.	-	-	1 000,0	-	-	-	-	1 000,0
Transakcje z właścicielami razem	-	-	1 005,7	-	12,7	0,6	8,7	1 027,7
Stan na dzień 31.01.2022	5,5	1 148,0	-186,3	16,9	0,5	0,6	166,4	1 151,6

*Nabycie udziałów CCC Rosja OOO



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
 (w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

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

NIEBADANE	KAPITAŁ AKCYJNY	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	ZYSKI ZATRZYMANE	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	WYCENA AKTUARIALNA ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	WYCENA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ								
Stan na dzień 01.02.2020	4,1	645,1	249,9	-2,1	1,4	-	98,2	996,6
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-1 189,3	-	-	-	-	-1 189,3
Zysk (strata) alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	-30,6	-	-	-	30,6	-
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-14,2	-	-	-14,2
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	13,1	-	-	-0,7	12,4
Całkowite dochody razem	-	-	-1 219,9	13,1	-14,2	-	29,9	-1 191,1
Emisja akcji	1,4	502,9	-	-	-	-	-	504,3
Wykup udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami razem	1,4	502,9	-	-	-	-	-	504,3
Stan na dzień 31.01.2021	5,5	1 148,0	-970,0	11,0	-12,8	-	128,1	309,8



NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

Na dzień 31 stycznia 2022 roku Grupę Kapitałową CCC S.A. (dalej: „Grupa”, „Grupa CCC”, „Grupa Kapitałowa CCC”, „GK CCC”) tworzyły Jednostka Dominująca CCC S.A. z siedzibą w Polsce, w Polkowicach, ul. Strefowa 6 oraz jej podmioty zależne.

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

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

W dniu 11 stycznia 2022 roku Pan Mariusz Gnych złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2022 r. Zmiana ta do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie została zarejestrowana w KRS.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CCC obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2022 roku (w niniejszym dokumencie okres ten nazywany jest rokiem finansowym 2021 r.) oraz zawiera dane porównawcze za okres 13 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2021 roku oraz na dzień 31 stycznia 2021 roku (w niniejszym dokumencie okres ten nazywany jest rokiem finansowym 2020 r.) i dodatkowe dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 stycznia 2021 roku (okres ten nazywany jest analogicznym okresem roku ubiegłego).

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych i skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2021 roku oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego rocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego rocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2021 roku nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CCC za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2022 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 20 kwietnia 2022 roku.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.

Grupa Kapitałowa CCC składa się ze Spółki CCC S.A. (Jednostki Dominującej) i jej spółek zależnych. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 stycznia 2022 roku wystąpiły zmiany w składzie Grupy w stosunku do 31 stycznia 2021 roku, które zostały szerzej opisane w dalszej części niniejszego sprawozdania.

Schemat Grupy Kapitałowej CCC S.A. przedstawiono poniżej:

PODMIOTY ZALEŻNE CCC S.A.	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2022	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2021
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	produkcyjna - logistyczna	100%	100%
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 Ges.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 Ayakkabicylyk Limited Sirketi	Stambuł, Turcja	handlowa	100%	100%
C-AirOP Ltd. (poprzednio: CCC Isle of Man) [5]	Douglas, Wyspa Man	usługowa	50%	50%
CCC.eu Sp. z o.o. [1]	Polkowice, Polska	zakupy i sprzedaż	100%	100%
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	inwestycyjna	100%	100%
CCC Shoes Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	handlowa	100%	100%
Modivo S.A. (poprzednio: eobuwie. pl S.A.) [2]	Zielona Góra, Polska	handlowa	75%	75%
Modivo S.R.L. [12]	Alme, Włochy	usługowa	n/d	n/d
eobuwie.pl Logistics Sp. z o.o.	Zielona Góra, Polska	logistyczna	75%	75%
eschuhe.de GmbH	Frankfurt nad Odrą, Niemcy	handlowa	75%	75%
Branded Shoes and Bags Sp. z o.o.	Zielona Góra, Polska	usługowa	75%	75%
eschuhe.CH GmbH	Zug, Szwajcaria	handlowa	75%	75%
eobuv.cz s.r.o.	Praga, Czechy	handlowa	75%	75%
epantofi.modivo s.r.l. [11]	Bukareszt, Rumunia	logistyczna	75%	n/d
NG2 Suisse s.a.r.l. [7]	Zug, Szwajcaria	handlowa	0%	100%
CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd	Belgrad, Serbia	handlowa	100%	100%
CCC Russia OOO [8]	Moskwa, Rosja	handlowa	100%	75%
Shoe Express S.A. [4]	Bukareszt, Rumunia	handlowa	100%	100%
DeeZee Sp. z o.o.[3]	Kraków, Polska	handlowa	75%	75%
Karl Voegelé AG [7]	Uznach, Szwajcaria	handlowa	0%	70%
Gino Rossi S.A.	Słupsk, Polska	handlowa	100%	100%
Gino Rossi s.r.o [10]	Praga, Czechy	handlowa	0%	100%
HalfPrice Sp. z o.o. [6]	Polkowice, Polska	handlowa	100%	100%
OFP Austria GmbH [9]	Graz, Austria	handlowa	100%	100%



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

PODMIOTY STOWARZYSZONE	SIEDZIBA/KRAJ	RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2022	UDZIAŁ NA DZIEŃ 31.01.2021
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 Modivo S.A. (poprzednio: eobuwie.pl S.A.) jest spółką zależną od CCC Shoes&Bags Sp. z o.o. (74,99%). Transakcje na akcjach Modivo S.A. opisano w nocie 6.1.

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

[4] Spółka Shoe Express S.A. jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (95%) i zależną od CCC.eu Sp. z o.o. (5%).

[5] 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.

[6] Spółka HalfPrice Sp. z o.o. (poprzednio OFP Sp. z o.o., a do dnia 10 czerwca 2021 r. Garda Sp. z o.o., zależna w 100% od Gino Rossi S.A.) 31 maja 2021 r. stała się własnością w 100% CCC S.A. Zmiana nazwy spółki nie została zarejestrowana do dnia publikacji w KRS.

[7] Spółka NG2 Suisse s.a.r.l. będąca właścicielem 100% udziałów Karl Voegelé AG została zbyta w bieżącym okresie (więcej informacji w nocie 6.4 informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania finansowego).

[8] Spółka CCC Russia OOO jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (75%) oraz CCC.eu Sp. z o.o. (25%). W dniu 14 października 2021 roku CCC.eu Sp. z o.o. nabyła pozostałe 25% udziałów w CCC Russia OOO za kwotę 10 tys. PLN i w wyniku tej transakcji Grupa CCC stała się właścicielem CCC Russia OOO w 100%.

[9] Dnia 19 sierpnia 2021 r. Grupa CCC utworzyła spółkę OFP Austria GmbH wnosząc kapitał w wysokości 2 mln EUR. Spółka ta została zarejestrowana w sądzie dnia 13 października 2021 r. Spółka ta jest jednostką zależną od HalfPrice Sp. z o.o.

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

[11] Spółka EPANTOFI MODIVO s.r.l. powstała w dniu 9 lipca 2021 r., a kapitał został w całości opłacony w dniu 6 września 2021 r.

[12] Dnia 1 lutego 2022 r. Grupa Modivo zarejestrowała nową spółkę zależną Modivo S.R.L.

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych i pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w milionach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej.

PODSTAWA KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie jednostki dominującej CCC S.A. oraz sprawozdania spółek zależnych. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia przejęcia kontroli przez Grupę CCC do dnia ustania kontroli. Wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej były objęte kontrolą w okresie sprawozdawczym. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

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

Na dzień 31 stycznia 2022 roku aktywa obrotowe Grupy przewyższają zobowiązania krótkoterminowe o kwotę ok. 1 168,0 mln PLN.

Jak to zostało zaprezentowane w pkt. 4.1, 4.2 i 5.8 not objaśniających do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, działalność Grupy jest finansowana poprzez instrumenty finansowe, do których głównie należy zaliczyć kredyty i obligacje, których łączne saldo zadłużenia na dzień bilansowy wynosi ok. 2 459,6 mln PLN. Grupa wykorzystuje również faktoring odwrotny w rozrachunkach z dostawcami, którego saldo zadłużenia na dzień bilansowy wynosiło ok. 441,9 mln PLN.



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

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

- przesunięcie terminu wykupu obligacji o kolejne 5 lat, tj. na dzień 29 czerwca 2026 roku, co zostało zatwierdzone przez obligatariuszy w dniu 17 maja 2021 roku poprzez podjęcie stosownych uchwał,
- podpisanie Nowej Umowy Finansowania w dniu 2 czerwca 2021 r. przez spółki z Grupy (CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o., CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o., OFP Sp. z o.o.) z konsorcjum banków (Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Millennium S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Santander Bank Polska S.A. i Santander Factoring Sp. z o.o.), gdzie mBank S.A. pełni rolę agenta, a Bank Polska Kasa Opieki S.A. rolę agenta zabezpieczeń („Nowa Umowa Finansowania”), która zapewnia finansowanie długoterminowe w kwocie 886,0 mln PLN podzielone na 4 letnią transzę A oraz 3 letnią transzę B oraz dodatkowo transzę C będącą dodatkowym finansowaniem mogącym być wykorzystanym w przyszłości;
- rozdzielenie wspólnego finansowania CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o., Modivo S.A. (poprzednio: eobuwie.pl S.A.) i Gino Rossi S.A. zawartego z PKO BP S.A. w taki sposób, że limit w kwocie 161,6 mln PLN został odłączony i przypisany wyłącznie Modivo S.A. z terminem zapadalności 21 listopada 2022 roku.

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

Jako element zapewnienia Grupie długoterminowego finansowania i realizacji zmian właścicielskich na poziomie Modivo S.A., Grupa doprowadziła do zawarcia umowy wcześniejszego wykupu 20% akcji Modivo S.A. od jej akcjonariusza mniejszościowego za łączną kwotę 720,0 mln PLN i następnie sprzedaży tych akcji do nowych inwestorów, tj. Cyfrowego Polsatu S.A. oraz A&R Investments (po 10% każdemu) za łączną kwotę 1 000,0 mln PLN.

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

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

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

Ostatnim etapem zabezpieczenia finansowania było pozyskanie w dniu 21 września 2021 roku 71,3 mln PLN środków z PFR w postaci pożyczki preferencyjnej w ramach Programu Rządowego "Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm", która po spełnieniu warunków umownych uległa umorzeniu w wysokości 51,0 mln PLN, pozostała wartość w wysokości 20,3 mln PLN została spłacona w grudniu 2021 roku.

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

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

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

W odpowiedzi na istotne wydarzenia w otoczeniu zewnętrznym w 2020 i 2021 roku związane z pandemią COVID-19, Zarząd podjął decyzję o przygotowaniu aktualizacji przyjętej w styczniu 2020 r. strategii Grupy CCC GO.22. Zaktualizowana strategia GO.25 Everything Fashion.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Omnichannel Platform. została przyjęta i opublikowana w listopadzie 2021 r., a jej główne cele i założenia w perspektywie 2025 r. zostały szerzej opisane w Rocznym Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale Strategia Grupy CCC. Realizacja i plany rozwoju.

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

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

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

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

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

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

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

W efekcie prowadzonych przez Zarząd analiz podjęta została decyzja o zaprzestaniu dostaw na rynek rosyjski oraz wstrzymaniu rozwoju CCC w Rosji poprzez zaniechanie planów ekspansji oraz konsekwentne ograniczanie planowanej działalności operacyjnej. Zdarzenie to, jako występujące po dniu bilansowym, nie powoduje korekt na dzień 31 stycznia 2022 roku, a potencjalny jego wpływ na dane za rok 2022 zostało ujawnione w nocie 6.8 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

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

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

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

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

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

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

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

1. Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy został opisany w punkcie poniżej.
2. Umowy z instytucjami finansującymi działalność Grupy Kapitałowej CCC, w tym Spółki CCC S.A., które opisano w punkcie „Kontynuacja działalności” oraz nocie 4.2.
3. Sprzedaż jednostek zależnych NG2 Suisse s.a.r.l. i Karl Voegelé AG – opisano szerzej w nocie 6.4.
4. Transakcje z MKK3 Sp. z o.o. dotyczące akcji Modivo S.A., które opisano w punkcie „Kontynuacja działalności” oraz nocie 6.1.
5. Emisja obligacji zamiennych na akcje Modivo S.A. z podmiotem z Grupy Softbank – opisano szerzej w punkcie „Kontynuacja działalności” oraz nocie 4.2.
6. Emisja obligacji zwykłych niepublicznych przez CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. do FIKK FIZAN (Polski Fundusz Rozwoju) – opisano szerzej w punkcie „Kontynuacja działalności” oraz nocie 4.2.
7. Otrzymanie pożyczki od PFR oraz jej umorzenie – opisano szerzej w punkcie „Kontynuacja działalności” oraz nocie 4.2.
8. Po dniu bilansowym a przed publikacją niniejszego sprawozdania finansowego agresja militarna Rosji w Ukrainie – opisano szerzej w nocie 6.8.



WPŁYW EPIDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

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

Punkty sprzedaży były zamknięte w różnych okresach na przestrzeni ubiegłego, jak i obecnego roku obrotowego. Po okresach lockdown'u obserwowany był powolny powrót klientów do zakupów w sklepach stacjonarnych, przesunięcia części klientów do zakupów poprzez kanał digital oraz sprzedaż towarów po szczycie sezonu, co wiązało się ze sprzedażą z rabatami. Sezonowo obserwowany był spadek sprzedaży wraz z występowaniem kolejnych fal wzrostowych nowych zakażeń i licznych przypadków izolacji lub kwarantanny.

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

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

W wymiarze finansowym, Grupa przeprowadziła negocjacje z obligatariuszami, bankami oraz instytucjami finansującymi, mające na celu utrzymanie stabilności długoterminowego finansowania, a także zrealizowała emisję nowych akcji w celu pozyskania dodatkowego kapitału na finansowe wsparcie działalności Grupy (rok finansowy 2020). Grupa pozyskała dodatkowe finansowanie z gwarancją Funduszu Gwarancji Płynnościowych BGK oraz zawarła Nową umowę Finansowania, a także pozyskała finansowanie z PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, reprezentowanym przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. oraz Grupy Softbank.

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

Średnio i długoterminowo Grupa spodziewa się dalszej odbudowy wartości rynku obuwi i odzieży w 2022 roku (przy założeniu braku ponownego administracyjnego zamknięcia sklepów w 2022 roku), wzrostu udziału w przychodach kanału digital, przesunięcia się popytu konsumentów w kierunku towarów o jak najlepszym stosunku ceny do jakości w związku z obniżeniem ich dochodu rozporządzalnego.

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Dodatkowe informacje zawarto w nocie 5.5.

Ocena oczekiwanej straty kredytowej ECL

Na dzień 31 stycznia 2022 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, digital, hurtową. Należności handlowe dotyczą przede wszystkim działalności hurtowej i współpracy z franczyzobiorcami (należności handlowe powstałe w segmencie detal oraz digital nie są istotne). Sytuacja gospodarcza w roku obrotowym 2021 oraz podejmowane działania Zarządu spowodowały wzrosty w sprzedaży w segmencie detalicznym i hurtowym. Należności od podmiotów, które w ocenie Grupy są obciążone największym ryzykiem niespłacalności w krótkim okresie objęto odpisami aktualizującymi. Grupa w roku obrotowym 2021 rozwiązała odpis aktualizujący wartość należności od odbiorców w wysokości 5,1 mln PLN.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Grupa nie zaobserwowała istotnego pogorszenia spłacalności, bądź też zwiększenia ilości upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich pozostałych klientów, nie oczekuje też takiego pogorszenia w przyszłości, za wyjątkiem rynku ukraińskiego i rosyjskiego, co do których sytuacja jest na bieżąco monitorowana. W związku z powyższym, Grupa spodziewa się, że spłacalność należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 stycznia 2022 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie.

Drugą grupą aktywów narażonych na wystąpienie strat kredytowych są udzielone pożyczki. Aktywa te zostały objęte odpisem aktualizującym pokrywającym 100% ekspozycji w 2020 roku.

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

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

Na dzień 31 stycznia 2022 roku Grupa dokonała szczegółowej oceny (biorąc także pod uwagę istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej spowodowane przez pandemię COVID-19), czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania i aktywów z tytułu praw do użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Grupa przeprowadziła test na utratę wartości.

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

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

Renegocjacje umów najmu

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

Inne zagadnienia i kwestie księgowe

Na moment sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie identyfikuje żadnych istotnych ryzyk związanych z potencjalnym złamaniem warunków podpisanych umów handlowych oraz umów na dostawy, za wyjątkiem rynku ukraińskiego i rosyjskiego, co do których sytuacja jest na bieżąco monitorowana.

Na skutek podpisanych umów finansowania z bankami oraz obligatariuszami i innymi instytucjami, Grupa została zobowiązana do spełnienia szeregu kowenantów, których kalkulacja i weryfikacja nastąpi w kolejnych okresach sprawozdawczych – szczegóły zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale *Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa*. Na dzień 31 stycznia 2022 roku, w ocenie Zarządu, w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia kowenantów.

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

W trakcie roku obrotowego Grupa otrzymała dofinansowanie do kosztów wynagrodzeń oraz świadczeń pracowniczych w kwocie 40,9 mln PLN, które zostały opisane w nocie 3.2.

W trakcie roku obrotowego Grupa otrzymała 71,3 mln PLN środków z PFR w postaci pożyczki preferencyjnej w ramach Programu Rządowego "Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm", która po spełnieniu warunków umownych uległa umorzeniu w wysokości 51,0 mln PLN, pozostała wartość w wysokości 20,3 mln PLN została spłacona w grudniu 2021 roku.

WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

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

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

WAŻNIEJSZE SZACUNKI I OSĄDY

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

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

NOTA	TYTUŁ	POLITYKI RACHUNKOWOŚCI (T/N)	WAŻNIEJSZE SZACUNKI I OSĄDY(T/N)	STRONA
1	Konsolidacja	T	T	12
3.1	Przychody ze sprzedaży	T	T	38
3.2	Koszt własny sprzedaży	T	N	40
3.2	Koszty punktów handlu	T	T	40
3.2	Pozostałe koszty sprzedaży	T	T	40
3.2	Koszty ogólnego zarządu	T	T	40
3.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe	T	T	45
3.4	Podatek dochodowy	T	T	49
3.4	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	T	T	49
3.4	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	T	N	49
4.1	Kapitał własny	T	N	56
4.2	Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	T	T	56
5.1	Wartości niematerialne	T	T	70
5.3	Rzeczowe aktywa trwałe	T	T	75
5.3	Otrzymane dotacje	T	N	75
5.4	Prawo do użytkowania aktywa oraz zobowiązania i należności leasingowe	T	T	82
5.5	Zapasy	T	T	86
5.6	Udzielone pożyczki	T	T	89
5.6	Należności od odbiorców	T	N	89
5.6	Pozostałe należności	T	N	89
5.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	T	N	91
5.8	Zobowiązania handlowe i inne	T	T	92
5.8	Pozostałe zobowiązania	T	N	92
5.9	Rezerwy	T	T	94
6.1	Instrumenty finansowe	T	T	97
6.2	Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	T	T	108
6.4	Jednostki stowarzyszone	T	T	109
6.6	Działalność zaniechana	T	T	111

Zastosowane nowe i zmienione standardy rachunkowości

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

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

Poprawki do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 dotyczące reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej (reforma IBOR) – Etap 2.

Powyższe zmiany do standardów do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską i nie miały wpływu na politykę rachunkowości Grupy oraz na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2021 r.

Reforma stawek IBOR zastąpiła dotychczasowe wybrane stawki nowymi wskaźnikami referencyjnymi stóp procentowych powodując jednocześnie, że dla instrumentów opartych o zmienną stopę procentową niezbędna jest aktualizacja efektywnej stopy procentowej. Dla podmiotów stosujących rachunkowość zabezpieczeń konieczne jest dostosowanie powiązań zabezpieczających.

Grupa przeprowadziła analizę pod kątem oceny wpływu reformy IBOR na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa posiada głównie umowy oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR, który nie zostanie zastąpiony innym wskaźnikiem alternatywnym (tj. został uznany za zgodny z Regulacjami Unijnymi dotyczącymi stóp referencyjnych). W ramach faktoringu odwrotnego Grupa stosuje wskaźniki referencyjne EURIBOR i LIBOR, jednak zawarte umowy określają także nowe stawki referencyjne, stąd nie wpływa to istotnie na dotychczasowe umowy. Grupa jednocześnie nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, więc w ocenie Grupy wpływ reformy IBOR na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest nieistotny.

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

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.

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



- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

Na dzień bilansowy 31 stycznia 2022 r. Grupa przeprowadziła analizę dotyczącą opublikowanej w czerwcu 2021 roku decyzji Komitetu ds. Interpretacji MSSF *Koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku* (ang. *Costs Necessary to Sell Inventories*). Decyzja ta wskazuje, że ustalając wartość netto zapasów możliwą do uzyskania zgodnie z MSR 2 Zapasy jednostka szacuje koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Szacując koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku jednostka kieruje się osądem, biorąc pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności (włączając w to charakter zapasów), jednak koszty te nie powinny ograniczać się wyłącznie do kosztów inkrementalnych. Analiza wpływu decyzji na stosowaną politykę rachunkowości w zakresie wyceny zapasów została opisana w nocie 5.5.

2. SEGMENTY ORAZ PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI

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

Zarząd analizuje działalność Grupy z perspektywy geograficznej oraz kanału dystrybucji:

- z perspektywy geograficznej, Zarząd wyróżnia działalność w Polsce, Europie Środkowo-Wschodniej oraz Europie Zachodniej;
- z perspektywy kanałów dystrybucji, Zarząd wyróżnia działalność omnichannel (łączy kontrybucja kanału offline i digital), digital, detaliczną oraz pozostałą, w wyżej wymienionych obszarach geograficznych.

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

W związku z rozwojem kanałów sprzedaży i wzajemnym ich przenikaniem się (omnichannel), w bieżącym okresie Grupa zdecydowała się na rewizję podejścia do segmentów operacyjnych i ich agregacji w segmenty sprawozdawcze. Poszczególne ośrodki wypracowujące środki pieniężne (sklepy i towarzyszące im witryny internetowe), zostały zagregowane ponownie według szyldów/kanałów. Dodatkowo, ze względu na podobieństwo charakterystyk ekonomicznych osiąganych na poszczególnych rynkach, Grupa prezentuje obecnie segmenty sprawozdawcze w podziale na Polskę, Europę Środkowo-Wschodnią oraz Europę Zachodnią. Pozostała działalność obejmuje działalność produkcyjną, hurtową i inną. W ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentowała segmenty operacyjne zdefiniowane podobnie lecz zagregowane wg kryterium geograficznego, w podziale na sprzedaż detaliczną i digital. W związku z różną charakterystyką ekonomiczną jaką prezentowały poszczególne szyldy/kanały, prezentacja taka nie była dłużej uzasadniona, gdyż nie były spełnione kryteria agregacji. Podział na segmenty sprawozdawcze adresuje strategiczne kierunki rozwoju biznesu Grupy Kapitałowej.

Grupa identyfikuje następujące segmenty operacyjne i sprawozdawcze:

W związku ze zmianą składu segmentów sprawozdawczych Grupy dokonano przekształcenia korespondujących informacji za wcześniejsze okresy.

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
Sprzedaż omnichannel CCC w Polsce – sprzedaż poprzez witryny CCC oraz sklepy detaliczne działające w sieci CCC oraz Gino Rossi S.A.	Każdy indywidualny sklep własny oraz witryna internetowa działające w wymienionym kraju stanowią ośrodek generujący przepływy. Sklepy detaliczne oraz witryny internetowe prowadzą sprzedaż obuwia, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej we własnych placówkach. Miernikami wyniku jest zysk brutto ze sprzedaży liczony w stosunku do sprzedaży zewnętrznej oraz wynik operacyjny segmentu (zysk / (strata) segmentu) stanowiący różnicę pomiędzy sprzedażą, kosztem własnym sprzedanych towarów, bezpośrednimi kosztami sprzedaży dotyczącymi funkcjonowania sieci detalicznej oraz witryn internetowych (koszty punktów handlu) oraz kosztami komórek organizacyjnych wspierających sprzedaż.	Zagregowano informacje finansowe łącznie dla sieci CCC według rynków geograficznych ze względu na: -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).
Sprzedaż omnichannel CCC w Europie Śr.-Wsch. (Czechy, Słowacja, Węgry, Chorwacja, Słowenia, Bułgaria, Rumunia, Rosja, Serbia) -sprzedaż poprzez witryny CCC oraz sklepy detaliczne działające w sieci CCC		
Sprzedaż omnichannel CCC w Europie Zachodniej (Austria) - sprzedaż poprzez witryny CCC oraz sklepy detaliczne działające w sieci CCC		
Sprzedaż omnichannel eobuwie w Polsce - sprzedaż poprzez witryny eobuwie.pl oraz sklepy detaliczne działające w sieci eobuwie.pl.	Działalność prowadzona jest przez Grupę Kapitałową Modivo S.A., zajmującą się dystrybucją towarów za pośrednictwem sieci internetowej oraz sklepów stacjonarnych.	



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Sprzedaż omnichannel eobuwie w Europie Śr.-Wsch. (Czechy, Słowacja, Węgry, Chorwacja, Słowenia, Bułgaria, Rumunia, Litwa, Ukraina) - sprzedaż poprzez witryny internetowe	Grupa prowadzi sprzedaż obuwia, odzieży, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej itp. do krajowych i zagranicznych odbiorców detalicznych. Sprzedaż odbywa się poprzez witryny internetowe eobuwie.pl a także salony eobuwie.pl – przychody z tego tytułu wykazywane są łącznie ze sprzedażą z kanałów online.
Sprzedaż omnichannel eobuwie w Europie Zachodniej (Niemcy, Grecja, Szwecja, Włochy, Hiszpania, Francja, Szwajcaria) - sprzedaż poprzez witryny internetowe	Miernikami wyniku jest zysk brutto na sprzedaży liczony w stosunku do sprzedaży zewnętrznej oraz wynik operacyjny segmentu (zysk / (strata) segmentu) stanowiący różnicę pomiędzy sprzedażą, kosztem własnym sprzedanych towarów oraz bezpośrednimi kosztami sprzedaży dotyczącymi funkcjonowania kanału sprzedaży (m.in. koszty logistyki).
Sprzedaż digital Modivo w Polsce - sprzedaż poprzez witryny Modivo	Działalność prowadzona jest przez Grupę Kapitałową Modivo S.A., za pośrednictwem platformy Modivo, zajmującej się dystrybucją towarów za pośrednictwem sieci internetowej.
Sprzedaż digital Modivo w Europie Śr.-Wsch. (Czechy, Słowacja, Węgry, Chorwacja, Bułgaria, Rumunia, Litwa, Ukraina) - sprzedaż poprzez witryny Modivo	Spółka prowadzi sprzedaż odzieży, obuwia, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej itp. do krajowych i zagranicznych odbiorców detalicznych. Sprzedaż odbywa się poprzez witrynę internetową Modivo.
Sprzedaż digital Modivo w Europie Zachodniej (Niemcy, Grecja, Szwecja, Włochy, Hiszpania, Francja) - sprzedaż poprzez witryny Modivo	Miernikami wyniku jest zysk brutto na sprzedaży liczony w stosunku do sprzedaży zewnętrznej oraz wynik operacyjny segmentu (zysk / (strata) segmentu) stanowiący różnicę pomiędzy sprzedażą, kosztem własnym sprzedanych towarów oraz bezpośrednimi kosztami sprzedaży dotyczącymi funkcjonowania kanału sprzedaży (m.in. koszty logistyki).
Sprzedaż omnichannel HalfPrice w Polsce – sprzedaż poprzez witryny Halfprice oraz sklepy detaliczne działające w sieci HalfPrice	Grupa Modivo zajmuje się także produkcją odzieży premium Rage Age. Działalność prowadzona jest pod szyldem HalfPrice, w pierwszym półroczu 2021 r. sprzedaż odbywała się wyłącznie poprzez sklepy stacjonarne. W drugim półroczu roku 2021 została uruchomiona sprzedaż digital na rynku polskim.
Sprzedaż omnichannel HalfPrice w Europie Śr.-Wsch. (Czechy, Węgry, Chorwacja) – sprzedaż poprzez sklepy detaliczne działające w sieci HalfPrice	Działalność obejmuje sprzedaż odzieży, obuwia, akcesoriów, kosmetyków, zabawek oraz wyposażenia i dodatków do domu znanych marek w atrakcyjnych cenach.
Sprzedaż omnichannel HalfPrice w Europie Zachodniej (Austria) – sprzedaż poprzez sklepy detaliczne działające w sieci HalfPrice	Miernikami wyniku jest zysk brutto na sprzedaży liczony w stosunku do sprzedaży zewnętrznej oraz wynik operacyjny segmentu (zysk / (strata) segmentu) stanowiący różnicę pomiędzy sprzedażą, kosztem własnym sprzedanych towarów oraz bezpośrednimi kosztami sprzedaży dotyczącymi funkcjonowania kanału sprzedaży (m.in. koszty najmu, koszty wynagrodzeń oraz koszty logistyki).
Sprzedaż Digital DeeZee w Polsce oraz w Europie (Czechy, Słowacja, Węgry, Rumunia, Ukraina) - sprzedaż poprzez sklep internetowy DeeZee	Działalność prowadzona jest przez spółkę DeeZee Sp. z o.o., zajmującej się dystrybucją towarów za pośrednictwem sieci internetowej oraz dystrybucją hurtową towarów do spółek z Grupy i poza nią. Spółka prowadzi sprzedaż obuwia, odzieży, torebek akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej itp. do krajowych i zagranicznych odbiorców detalicznych.
Pozostała działalność	Miernikami wyniku jest zysk brutto na sprzedaży liczony w stosunku do sprzedaży zewnętrznej oraz wynik operacyjny segmentu (zysk / (strata) segmentu) stanowiący różnicę pomiędzy sprzedażą, kosztem własnym sprzedanych towarów oraz bezpośrednimi kosztami sprzedaży dotyczącymi funkcjonowania kanału sprzedaży (m.in. koszty logistyki). Segment obejmuje działalność hurtową, franczyzową, produkcyjną oraz pozostałą. Działalność dystrybucyjna prowadzona jest przez spółkę CCC.eu, zajmującą się dystrybucją towarów do spółek z Grupy i poza nią. Grupa prowadzi sprzedaż obuwia, odzieży, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej do franczyzobiorców krajowych i zagranicznych oraz innych odbiorców hurtowych.
Działalność zaniechana	Miernikami wyniku jest zysk brutto na sprzedaży liczony w stosunku do sprzedaży zewnętrznej oraz wynik operacyjny segmentu (zysk / (strata) segmentu) stanowiący różnicę pomiędzy sprzedażą, kosztem własnym sprzedanych towarów oraz bezpośrednimi kosztami sprzedaży dotyczącymi funkcjonowania sieci dystrybucyjnej (m.in. koszty logistyki). Działalność zaniechana w 2020 r. jak i 2021 r. dotyczy sklepów Karl Voegele AG oraz NG2 Suisse s.a.r.l. w Szwajcarii sprzedanych w trakcie roku obrotowego.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

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

01.02.2021 - 31.01.2022		CCC	eobuwie	Modivo	HalfPrice	DeeZee	Pozostałe spółki	GK CCC	Działalność zaniechana
BADANE		omnichannel	omnichannel	omnichannel	omnichannel				
Razem GK CCC									
Łączne przychody ze sprzedaży		3 615,0	2 895,9	540,0	236,9	108,0	2 829,9	10 225,7	89,4
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów		-5,7	-42,6	-	-	-	-2 636,7	-2 685,0	-
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych		3 609,3	2 853,3	540,0	236,9	108,0	193,2	7 540,7	89,4
Zysk brutto ze sprzedaży		1 913,1	1 233,9	216,9	107,8	56,4	47,0	3 575,1	38,2
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)		53%	43%	40%	46%	52%	24%	47%	43%
ZYSK SEGMENTU		66,4	230,8	46,3	-37,8	2,1	20,9	328,7	38,2
<i>w tym bieżące koszty sklepów w rozruchu</i>					-10,4				

Aktywa segmentów:	31.01.2022								
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych	1 948,0	648,2	85,2	300,2	8,3	217,2	3 207,1	-	
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	46,2	69,4	13,3	-	0,9	0,8	130,6	-	
Zapasy	764,6	751,5	212,3	54,4	27,3	872,2	2 682,3	-	
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	795,5	429,3	79,5	93,9	5,7	202,7	1 606,6	-	
Istotne przychody/ (koszty):									
Amortyzacja kosztów punktów handlu i pozostałych kosztów sprzedaży	-440,6	-49,9	-5,0	-26,9	-1,1	-1,1	-524,6	-	
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania aktywów	-2,2	-	-	-	-	-	-2,2	-	

Polska									
Łączne przychody ze sprzedaży	2 223,9	1 031,9	186,0	198,4	108,0	2 829,9	6 578,1	-	
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	-3,6	-42,6	-	-	-	-2 636,7	-2 682,9	-	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	2 220,3	989,3	186,0	198,4	108,0	193,2	3 895,2	-	
Zysk brutto ze sprzedaży	1 145,2	391,4	63,0	88,1	56,4	47,0	1 791,1	-	
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)	52%	40%	34%	44%	52%	24%	46%	-	
ZYSK SEGMENTU	243,6	12,5	-0,9	-24,8	2,1	20,9	253,4	-	
<i>w tym bieżące koszty sklepów w rozruchu</i>				-7,6					



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Aktywa segmentów:	31.01.2022								
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych	1 102,1	279,1	30,6	223,2	8,3	217,2	1 860,5	-	-
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	37,4	25,6	5,2	-	0,9	0,8	69,9	-	-
Zapasy	404,7	290,4	80,8	44,4	27,3	872,2	1 719,8	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	567,3	170,5	30,3	76,8	5,7	202,7	1 053,3	-	-
Istotne przychody/ (koszty):									
Amortyzacja kosztów punktów handlu i pozostałych kosztów sprzedaży	-199,2	-32,7	-1,7	-25,8	-1,1	-1,1	-261,6	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania aktywów	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Europa Śr.-Wsch.									
Łączne przychody ze sprzedaży	1 302,8	1 210,0	249,0	20,6	-	-	2 782,4	-	-
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	-2,2	-	-	-	-	-	-2,2	-	-
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	1 300,6	1 210,0	249,0	20,6	-	-	2 780,2	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	726,2	543,9	108,7	10,2	-	-	1 389,0	-	-
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)	56%	45%	44%	50%	-	-	50%	-	-
ZYSK SEGMENTU	-124,6	161,3	34,1	-3,1	-	-	67,7	-	-
<i>w tym bieżące koszty sklepów w rozruchu</i>				-1,2					

Aktywa segmentów:	31.01.2022								
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych	845,6	257,1	39,7	23,1	-	-	1 165,5	-	-
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	8,8	28,6	5,6	-	-	-	43,0	-	-
Zapasy	359,7	301,2	92,2	5,9	-	-	759,0	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	228,2	170,3	34,5	10,1	-	-	443,1	-	-
Istotne przychody/ (koszty):									
Amortyzacja kosztów punktów handlu i pozostałych kosztów sprzedaży	-219,6	-11,1	-2,3	-0,4	-	-	-233,4	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania aktywów	-2,2	-	-	-	-	-	-2,2	-	-

Europa Zachodnia									
Łączne przychody ze sprzedaży	88,3	654,0	105,0	17,9	-	-	865,2	89,4	-
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	0,1	-	-	-	-	-	0,1	-	-
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	88,4	654,0	105,0	17,9	-	-	865,3	89,4	-
Zysk brutto ze sprzedaży	41,7	298,6	45,2	9,5	-	-	395,0	38,2	-



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)	47%	46%	43%	53%	-	-	46%	43%
ZYSK SEGMENTU	-52,6	57,0	13,1	-9,9	-	-	7,6	38,2
<i>w tym bieżące koszty sklepów w rozruchu</i>				-1,6				

Aktywa segmentów:	31.01.2022							
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych	0,3	112,0	14,9	53,9	-	-	181,1	-
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	-	15,2	2,5	-	-	-	17,7	-
Zapasy	0,2	159,9	39,3	4,1	-	-	203,5	-
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	88,5	14,7	7,0	-	-	110,2	-
Istotne przychody/ (koszty):								
Amortyzacja kosztów punktów handlu i pozostałych kosztów sprzedaży	-21,8	-6,1	-1,0	-0,7	-	-	-29,6	-
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania aktywów	-	-	-	-	-	-	-	-



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

01.02.2020 - 31.01.2021		CCC	eobuwie	Modivo	HalfPrice	DeeZee	Pozostałe spółki	GK CCC	Działalność zaniechana
NIEBADANE		omnichannel	omnichannel	omnichannel	omnichannel				
Razem GK CCC									
Łączne przychody ze sprzedaży		2 634,2	2 038,7	240,0	-	69,8	1 810,5	6 793,2	391,7
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów		-5,9	-19,0	-	-	-	-1 682,1	-1 707,0	-74,7
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych		2 628,3	2 019,7	240,0	-	69,8	128,4	5 086,2	317,0
Zysk brutto ze sprzedaży		1 294,1	875,6	89,3	-	35,1	-1,2	2 292,9	153,1
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)		49%	43%	37%	-	50%	-1%	45%	48%
ZYSK SEGMENTU		-299,3	184,5	5,5	-	9,6	-10,3	-110,0	-42,7
Aktywa segmentów:		31.01.2021							
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych		2 366,3	606,9	35,2	-	9,6	194,8	3 212,8	-
Aktywa z tyt. podatku odroczonego		29,8	64,9	7,0	-	-	2,0	103,7	-
Zapasy		698,1	471,6	74,0	-	9,2	990,1	2 243,0	-
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		878,1	435,6	33,5	-	5,7	193,3	1 546,2	-
Istotne przychody/(koszty):									
Amortyzacja kosztów punktów handlu i pozostałych kosztów sprzedaży		-476,8	-42,8	-2,4	-	-0,9	-4,8	-527,7	-
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania aktywów		-93,5	-	-	-	-	-	-93,5	-226,8
Polska									
Łączne przychody ze sprzedaży		1 618,9	752,0	105,0	-	69,8	1 810,5	4 356,2	-
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów		-0,6	-19,0	-	-	-	-1 682,1	-1 701,7	-
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych		1 618,3	733,0	105,0	-	69,8	128,4	2 654,5	-
Zysk brutto ze sprzedaży		769,0	289,4	36,1	-	35,1	-1,2	1 128,4	-
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)		48%	39%	34%	-	50%	-1%	43%	-
ZYSK SEGMENTU		-6,2	32,1	-3,7	-	9,6	-10,3	21,5	-
Aktywa segmentów:		31.01.2021							
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych		1 257,7	280,0	16,1	-	9,6	194,8	1 758,2	-
Aktywa z tyt. podatku odroczonego		24,4	25,7	3,5	-	-	2,0	55,6	-
Zapasy		371,6	194,6	29,0	-	9,2	990,1	1 594,5	-
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		604,4	180,8	15,3	-	5,7	193,3	999,5	-



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Istotne przychody/(koszty):								
Amortyzacja kosztów punktów handlu i pozostałych kosztów sprzedaży	-218,2	-30,1	-1,0	-	-0,9	-4,8	-255,0	-
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania aktywów	-33,8	-	-	-	-	-	-33,8	-

Europa Śr.-Wsch.								
Łączne przychody ze sprzedaży	915,6	841,5	101,1	-	-	-	1 858,2	-
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	-5,2	-	-	-	-	-	-5,2	-
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	910,4	841,5	101,1	-	-	-	1 853,0	-
Zysk brutto ze sprzedaży	470,1	383,7	40,3	-	-	-	894,1	-
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)	52%	46%	40%	-	-	-	48%	-
ZYSK SEGMENTU	-233,4	131,1	6,7	-	-	-	-95,6	-

Aktywa segmentów:								
31.01.2021								
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych	947,4	216,5	14,2	-	-	-	1 178,1	-
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	5,4	27,2	2,8	-	-	-	35,4	-
Zapasy	293,5	159,0	29,0	-	-	-	481,5	-
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	269,6	168,3	13,5	-	-	-	451,4	-
Istotne przychody/(koszty):								
Amortyzacja kosztów punktów handlu i pozostałych kosztów sprzedaży	-219,5	-8,2	-1,0	-	-	-	-228,7	-
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania aktywów	-18,2	-	-	-	-	-	-18,2	-

Europa Zachodnia								
Łączne przychody ze sprzedaży	99,7	445,2	33,9	-	-	-	578,8	391,7
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	-0,1	-	-	-	-	-	-0,1	-74,7
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	99,6	445,2	33,9	-	-	-	578,7	317,0
Zysk brutto ze sprzedaży	55,0	202,5	12,9	-	-	-	270,4	153,1
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)	55%	45%	38%	-	-	-	47%	48%
ZYSK SEGMENTU	-59,7	21,3	2,5	-	-	-	-35,9	-42,7

Aktywa segmentów:								
31.01.2021								
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych	156,9	110,4	4,9	-	-	-	272,2	-



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Aktywa z tyt. podatku odroczonego	-	12,0	0,7	-	-	-	12,7	-
Zapasy	33,0	118,0	16,0	-	-	-	167,0	-
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	4,1	86,5	4,7	-	-	-	95,3	-
Istotne przychody/(koszty):								
Amortyzacja kosztów punktów handlu i pozostałych kosztów sprzedaży	-39,1	-4,5	-0,4	-	-	-	-44,0	-
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania aktywów	-41,5	-	-	-	-	-	-41,5	-226,8



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

01.01.2020 - 31.01.2021		CCC	eobuwie	Modivo	HalfPrice	DeeZee	Pozostałe spółki	GK CCC	Działalność zaniechana
BADANE		omnichannel	omnichannel	omnichannel	omnichannel				
Razem GK CCC									
Łączne przychody ze sprzedaży		2 854,8	2 155,5	259,4	-	72,5	2 039,4	7 381,6	344,0
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów		-1,7	-29,0	-	-	-	-1 886,7	-1 917,4	-0,1
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych		2 853,1	2 126,5	259,4	-	72,5	152,7	5 464,2	343,9
Zysk brutto ze sprzedaży		1 377,0	924,1	94,7	-	36,1	24,6	2 456,5	171,1
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)		48%	43%	37%	-	50%	16%	45%	50%
ZYSK SEGMENTU		-358,3	185,9	4,2	-	12,4	9,7	-146,1	-41,4

Aktywa segmentów:	31.01.2021								
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych	2 366,3	606,9	35,2	-	9,6	194,8	3 212,8	-	-
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	29,8	64,9	7,0	-	-	2,0	103,7	-	-
Zapasy	698,1	471,6	74,0	-	9,2	990,1	2 243,0	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	878,1	435,6	33,5	-	5,7	193,3	1 546,2	-	-
Istotne przychody/(koszty):									
Amortyzacja kosztów punktów handlu i pozostałych kosztów sprzedaży	-540,9	-45,5	-2,4	-	-1,0	-5,2	-595,0	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania aktywów	-93,5	-	-	-	-	-	-93,5	-226,8	-

Polska									
Łączne przychody ze sprzedaży	1 747,1	793,0	112,6	-	72,5	2 039,4	4 764,6	-	-
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	0,1	-29,0	-	-	-	-1 886,7	-1 915,6	-	-
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	1 747,2	764,0	112,6	-	72,5	152,7	2 849,0	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	814,6	309,1	38,2	-	36,1	24,6	1 222,6	-	-
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)	47%	40%	34%	-	50%	16%	43%	-	-
ZYSK SEGMENTU	-55,9	28,1	-5,5	-	12,4	9,7	-11,2	-	-

Aktywa segmentów:	31.01.2021								
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych	1 257,7	280,0	16,1	-	9,6	194,8	1 758,2	-	-
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	24,4	25,7	3,5	-	-	2,0	55,6	-	-
Zapasy	371,6	194,6	29,0	-	9,2	990,1	1 594,5	-	-



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	604,4	180,8	15,3	-	5,7	193,3	999,5	-
Istotne przychody/(koszty):								
Amortyzacja kosztów punktów handlu i pozostałych kosztów sprzedaży	-257,5	-32,8	-1,0	-	-1,0	-5,2	-297,5	-
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania aktywów	-33,8	-	-	-	-	-	-33,8	-

Europa Śr.-Wsch.									
Łączne przychody ze sprzedaży	999,4	890,9	108,9	-	-	-	1 999,2	-	
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	-1,7	-	-	-	-	-	-1,7	-	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	997,7	890,9	108,9	-	-	-	1 997,5	-	
Zysk brutto ze sprzedaży	503,8	403,2	42,7	-	-	-	949,7	-	
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)	50%	45%	39%	-	-	-	48%	-	
ZYSK SEGMENTU	-239,4	135,4	7,4	-	-	-	-96,6	-	

Aktywa segmentów: 31.01.2021									
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych	947,4	216,5	14,2	-	-	-	1 178,1	-	
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	5,4	27,2	2,8	-	-	-	35,4	-	
Zapasy	293,5	159,0	29,0	-	-	-	481,5	-	
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	269,6	168,3	13,5	-	-	-	451,4	-	
Istotne przychody/(koszty):									
Amortyzacja kosztów punktów handlu i pozostałych kosztów sprzedaży	-241,2	-8,2	-1,0	-	-	-	-250,4	-	
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania aktywów	-18,2	-	-	-	-	-	-18,2	-	

Europa Zachodnia									
Łączne przychody ze sprzedaży	108,3	471,6	37,9	-	-	-	617,8	344,0	
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	-0,1	-	-	-	-	-	-0,1	-0,1	
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	108,2	471,6	37,9	-	-	-	617,7	343,9	
Zysk brutto ze sprzedaży	58,6	211,8	13,8	-	-	-	284,2	171,1	
Marża brutto (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych)	54%	45%	36%	-	-	-	46%	50%	
ZYSK SEGMENTU	-63,0	22,4	2,3	-	-	-	-38,3	-41,4	



Aktywa segmentów:	31.01.2021								
Aktywa trwałe, z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych	156,9	110,4	4,9	-	-	-	272,2	-	
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	-	12,0	0,7	-	-	-	12,7	-	
Zapasy	33,0	118,0	16,0	-	-	-	167,0	-	
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	4,1	86,5	4,7	-	-	-	95,3	-	
Istotne przychody/(koszty):									
Amortyzacja kosztów punktów handlu i pozostałych kosztów sprzedaży	-42,2	-4,5	-0,4	-	-	-	-47,1	-	
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania aktywów	-41,5	-	-	-	-	-	-41,5	-226,8	



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

	01.02.2021 - 31.01.2022			01.02.2020 - 31.01.2021			01.01.2020 - 31.01.2021		
	BADANE			NIEBADANE			BADANE		
	ZAGREGOWANE DANE SEGMENTÓW	KOREKTY KONSOLIDACYJNE	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	ZAGREGOWANE DANE SEGMENTÓW	KOREKTY KONSOLIDACYJNE	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	ZAGREGOWANE DANE SEGMENTÓW	KOREKTY KONSOLIDACYJNE	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Łączne przychody ze sprzedaży	10 225,7	-2 685,0	7 540,7	6 793,2	-1 707,0	5 086,2	7 381,6	-1 917,4	5 464,2
Przychody ze sprzedaży niezaalokowane do segmentu	-	50,9	50,9	-	160,8	160,8	-	174,4	174,4
Przychody ze sprzedaży w sprawozdaniu finansowym	-	-	7 591,5	-	-	5 247,0	-	-	5 638,6
Koszt własny sprzedaży w sprawozdaniu finansowym	-	-	-4 016,4	-	-	-2 954,1	-	-	-3 182,1
Koszt własny sprzedaży niezaalokowany do segmentu (dot. dz. zaniechanej)	-	-50,9	-50,9	-	-160,8	-160,8	-	-174,4	-174,4
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 575,1	-	3 575,1	2 292,9	-	2 292,9	2 456,5	-	2 456,5
Zysk brutto na sprzedaży w sprawozdaniu finansowym	3 575,1	-	3 575,1	2 292,9	-	2 292,9	2 456,5	-	2 456,5
Koszty punktów handlu i pozostałe koszty sprzedaży	-3 246,4	-	-3 246,4	-2 402,9	-	-2 402,9	-2 602,6	-	-2 602,6
ZYSK (STRATA) SEGMENTU	328,7	-	328,7	-110,0	-	-110,0	-146,1	-	-146,1
Koszty ogólnego zarządu	-393,0	-	-393,0	-246,1	-	-246,1	-252,2	-	-252,2
Pozostałe przychody operacyjne	125,8	-	125,8	56,8	-	56,8	47,8	-	47,8
Pozostałe koszty operacyjne	-62,7	-	-62,7	-199,7	-	-199,7	-196,1	-	-196,1
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy aktualizujące należności handlowe)	5,1	-	5,1	-80,1	-	-80,1	-80,1	-	-80,1
Przychody finansowe	42,7	-	42,7	99,3	-	99,3	97,7	-	97,7
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-	-	-130,2	-	-130,2	-130,2	-	-130,2
Pozostałe koszty finansowe	-200,9	-	-200,9	-257,4	-	-257,4	-278,4	-	-278,4
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0,4	-	0,4	-20,9	-	-20,9	-30,7	-	-30,7
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-153,9	-	-153,9	-888,3	-	-888,3	-968,3	-	-968,3
	31.01.2022			31.01.2021			31.01.2021		
Aktywa segmentów:									
Aktywa trwałe (z wyłączeniem aktywów z tyt. podatku odroczonego i innych aktywów finansowych)	3 207,1	-	3 207,1	3 212,8	-	3 212,8	3 212,8	-	3 212,8
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	130,6	44,9	175,5	103,7	48,4	152,1	103,7	48,4	152,1
Zapasy	2 682,3	-56,5	2 625,8	2 243,0	-50,4	2 192,6	2 243,0	-50,4	2 192,6
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 606,6	-	1 606,6	1 546,2	-	1 546,2	1 546,2	-	1 546,2
Istotne przychody (koszty):									
Amortyzacja kosztów punktów handlu i pozostałych kosztów sprzedaży	-524,6	-	-524,6	-527,7	-	-527,7	-595,0	-	-595,0
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawa do użytkowania aktywów	-2,2	-	-2,2	-93,5	-	-93,5	-93,5	-	-93,5
Działalność zaniechana:									
Łączne przychody ze sprzedaży	89,4	-50,9	38,5	391,7	-160,8	230,9	344,0	-174,4	169,6
Koszt własny sprzedaży	-51,2	38,5	-12,7	-238,6	-0,1	-238,7	-172,9	-	-172,9
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	38,2	-12,4	25,8	153,1	-160,8	-7,7	171,1	-174,4	-3,3



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Informacje geograficzne

Przychody od klientów zewnętrznych:

01.02.2021-31.01.2022		Offline			Digital					Pozostałe	CCC GK razem	Działalność zaniechana	
BADANE		CCC	HalfPrice	Razem	CCC	Modivo		DeeZee	HalfPrice				Razem
Rynki / Segmenty						eobuwie	Modivo						
Polska	Polska	1 832,5	196,9	2 029,4	387,8	989,3	186,0	108,0	1,5	1 672,6	193,2	3 895,2	-
Europa Środkowo - Wschodnia	Czechy	223,9	8,2	232,1	35,9	229,0	40,0	-	-	304,9	-	537,0	-
	Słowacja	145,2	-	145,2	26,7	132,0	32,0	-	-	190,7	-	335,9	-
	Węgry	223,2	10,0	233,2	41,3	195,0	27,0	-	-	263,3	-	496,5	-
	Rumunia	239,6	-	239,6	30,1	289,0	68,0	-	-	387,1	-	626,7	-
	Bułgaria	44,3	-	44,3	2,9	148,0	36,0	-	-	186,9	-	231,2	-
	Słowenia	53,9	-	53,9	2,3	13,0	-	-	-	15,3	-	69,2	-
	Chorwacja	84,3	2,4	86,7	1,4	54,0	7,0	-	-	62,4	-	149,1	-
	Litwa	-	-	-	-	102,0	20,0	-	-	122,0	-	122,0	-
	Rosja	104,7	-	104,7	0,7	-	-	-	-	0,7	-	105,4	-
	Serbia	40,2	-	40,2	-	-	-	-	-	-	-	40,2	-
Ukraina	-	-	-	-	48,0	19,0	-	-	67,0	-	67,0	-	
	Razem	1 159,3	20,6	1 179,9	141,3	1 210,0	249,0	-	-	1 600,3	-	2 780,2	-
Europa Zachodnia	Austria	83,7	17,9	101,6	3,8	-	-	-	-	3,8	-	105,4	-
	Szwajcaria	-	-	-	-	41,0	-	-	-	41,0	-	41,0	89,4
	Niemcy	-	-	-	-	187,0	23,0	-	-	210,0	-	210,0	-
	Francja	-	-	-	-	52,0	8,0	-	-	60,0	-	60,0	-
	Hiszpania	-	-	-	-	17,0	-	-	-	17,0	-	17,0	-
	Włochy	-	-	-	-	124,0	14,0	-	-	138,0	-	138,0	-
	Szwecja	-	-	-	-	7,0	-	-	-	7,0	-	7,0	-
	Grecja	-	-	-	0,9	226,0	60,0	-	-	286,9	-	286,9	-
	Razem	83,7	17,9	101,6	4,7	654,0	105,0	-	-	763,7	-	865,3	89,4
CCC GK	Razem	3 075,5	235,4	3 310,9	533,8	2 853,3	540,0	108,0	1,5	4 036,6	193,2	7 540,7	89,4



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

01.02.2020 - 31.01.2021		Offline			Digital					Pozostałe	CCC GK razem	Działalność zaniechana
NIEBADANE		CCC	HalfPrice	Razem	CCC	Modivo		DeeZee	Razem			
Rynki / Segmenty						eobuwie	Modivo					
Polska	Polska	1 380,9	-	1 380,9	237,4	733,0	105,0	69,8	1 145,2	128,4	2 654,5	-
Europa Środkowo - Wschodnia	Czechy	167,2	-	167,2	24,5	154,0	18,9	-	197,4	-	364,6	-
	Słowacja	117,9	-	117,9	18,0	100,5	16,7	-	135,2	-	253,1	-
	Węgry	166,4	-	166,4	20,3	145,8	11,2	-	177,3	-	343,7	-
	Rumunia	158,8	-	158,8	17,6	230,5	30,9	-	279,0	-	437,8	-
	Bułgaria	25,6	-	25,6	-	105,8	15,1	-	120,9	-	146,5	-
	Słowenia	31,3	-	31,3	-	-	-	-	-	-	31,3	-
	Chorwacja	60,0	-	60,0	-	20,4	0,1	-	20,5	-	80,5	-
	Litwa	-	-	-	-	64,2	8,2	-	72,4	-	72,4	-
	Rosja	73,6	-	73,6	-	-	-	-	-	-	73,6	-
	Serbia	29,2	-	29,2	-	-	-	-	-	-	29,2	-
	Ukraina	-	-	-	-	20,3	-	-	20,3	-	20,3	-
	Razem	830,0	-	830,0	80,4	841,5	101,1	-	1 023,0	-	1 853,0	-
Europa Zachodnia	Austria	96,8	-	96,8	2,8	-	-	-	2,8	-	99,6	-
	Szwajcaria	-	-	-	-	29,1	-	-	29,1	-	29,1	317,0
	Niemcy	-	-	-	-	124,0	10,3	-	134,3	-	134,3	-
	Francja	-	-	-	-	28,9	2,7	-	31,6	-	31,6	-
	Hiszpania	-	-	-	-	14,7	-	-	14,7	-	14,7	-
	Włochy	-	-	-	-	83,3	4,0	-	87,3	-	87,3	-
	Szwecja	-	-	-	-	11,3	-	-	11,3	-	11,3	-
	Grecja	-	-	-	-	153,9	16,9	-	170,8	-	170,8	-
		Razem	96,8	-	96,8	2,8	445,2	33,9	-	481,9	-	578,7
CCC GK	Razem	2 307,7	-	2 307,7	320,6	2 019,7	240,0	69,8	2 650,1	128,4	5 086,2	317,0



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

01.01.2020 - 31.01.2021		Offline			Digital					Pozostałe	CCC GK razem	Działalność zaniechana
BADANE		CCC	HalfPrice	Razem	CCC	Modivo		DeeZee	Razem			
Rynki / Segmenty						eobuwie	Modivo					
Polska	Polska	1 505,2	-	1 505,2	242,0	764,0	112,6	72,5	1 191,1	152,7	2 849,0	-
Europa Środkowo - Wschodnia	Czechy	188,0	-	188,0	24,9	164,2	20,0	-	209,1	-	397,1	-
	Słowacja	129,3	-	129,3	18,3	105,5	18,2	-	142,0	-	271,3	-
	Węgry	180,0	-	180,0	20,5	155,2	12,3	-	188,0	-	368,0	-
	Rumunia	174,0	-	174,0	17,7	243,6	32,8	-	294,1	-	468,1	-
	Bułgaria	29,1	-	29,1	-	112,8	16,7	-	129,5	-	158,6	-
	Słowenia	34,7	-	34,7	-	-	-	-	-	-	34,7	-
	Chorwacja	66,4	-	66,4	-	20,4	0,1	-	20,5	-	86,9	-
	Litwa	-	-	-	-	68,1	8,8	-	76,9	-	76,9	-
	Rosja	83,3	-	83,3	-	-	-	-	-	-	83,3	-
	Serbia	31,5	-	31,5	-	-	-	-	-	-	31,5	-
	Ukraina	-	-	-	-	21,1	-	-	21,1	-	21,1	-
	Razem	916,3	-	916,3	81,4	890,9	108,9	-	1 081,2	-	1 997,5	-
Europa Zachodnia	Austria	105,5	-	105,5	2,7	-	-	-	2,7	-	108,2	-
	Szwajcaria	-	-	-	-	29,5	-	-	29,5	-	29,5	343,9
	Niemcy	-	-	-	-	125,7	12,9	-	138,6	-	138,6	-
	Francja	-	-	-	-	31,9	3,1	-	35,0	-	35,0	-
	Hiszpania	-	-	-	-	17,2	-	-	17,2	-	17,2	-
	Włochy	-	-	-	-	89,2	4,0	-	93,2	-	93,2	-
	Szwecja	-	-	-	-	12,7	-	-	12,7	-	12,7	-
	Grecja	-	-	-	-	165,4	17,9	-	183,3	-	183,3	-
		Razem	105,5	-	105,5	2,7	471,6	37,9	-	512,2	-	617,7
CCC GK	Razem	2 527,0	-	2 527,0	326,1	2 126,5	259,4	72,5	2 784,5	152,7	5 464,2	343,9

Powyższa informacja o przychodach oparta jest:

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



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Uzgodnienie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych z aktywami Grupy:

AKTYWA TRWAŁE (Z WYŁĄCZENIEM INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH I PODATKU ODROZONEGO)	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
Polska	1 860,1	1 762,2
Szwajcaria	5,9	5,6
Czechy	252,3	225,5
Węgry	222,9	213,8
Rumunia	250,5	247,9
Słowacja	99,8	115,8
Austria	54,2	156,9
Rosja	68,2	86,6
Chorwacja	68,8	65,3
Słowenia	45,0	54,3
Serbia	53,1	61,3
Bułgaria	75,0	82,1
Grecja	47,2	43,8
Litwa	20,6	20,1
Włochy	23,4	20,0
Niemcy	36,1	33,0
Pozostałe	24,0	18,7
Razem aktywa trwałe (z wyłączeniem innych aktywów finansowych i podatku odroczonego)	3 207,1	3 212,8
Podatek odroczoney	175,5	152,1
Inne aktywa finansowe	11,2	10,2
Razem aktywa trwałe	3 393,8	3 375,1



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Aktywa segmentów	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
CCC omnichannel	2 758,8	3 094,2
eobuwie omnichannel	1 469,1	1 143,4
Modivo omnichannel	310,8	116,2
Halfprice omnichannel	354,6	-
DeeZee	36,5	18,8
Pozostałe spółki	1 090,2	1 186,8
RAZEM DANE SEGMENTÓW ZAGREGOWANE	6 020,0	5 559,4
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-	210,9
Eliminacje pomiędzy segmentami	-56,5	-50,4
Niezaalokowane:		
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	44,9	48,4
Inne aktywa finansowe	11,2	10,2
Należności od odbiorców	226,1	172,3
Należności z tytułu podatku dochodowego	17,2	1,7
Pozostałe należności	293,4	234,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	941,1	458,7
Pochodne instrumenty finansowe	3,1	1,7
Należności leasingowe	0,2	0,3
Razem aktywa według bilansu	7 500,7	6 647,4

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 3.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Przychody ze sprzedaży

MSSF 15 ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami.

Zgodnie z powyższym standardem przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, które przysługuje jednostce w zamian za przekazanie 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 z tytułu sprzedaży kart podarunkowych rozpoznawane są w momencie dostawy do klienta towaru opłaconego za pośrednictwem takiej karty podarunkowej. Do tego czasu opłacone, a niezrealizowane karty podarunkowe ujmowane są w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu umów z klientami.

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 zesterzeniem 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, odzieży, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, kosmetyków, wyposażenia wnętrz oraz dodatków, 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 przypadku uczestnictwa w Klubie CCC, polityka zwrotów przedstawia się następująco:

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

Przychody ze sprzedaży towarów – digital

Grupa dokonuje sprzedaży obuwia, torebek, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, odzieży, dodatków oraz wyposażenia wnętrza poprzez sklepy online działające na lokalnym i zagranicznych rynkach. 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. Ponadto również na dzień bilansowy szacowana jest wartość potencjalnych zwrotów wynikające z prawa konsumenta do odstąpienia od umowy zawartej na odległość.

Program lojalnościowy

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

Grupa wyceniła zobowiązanie wynikające z programu na dzień bilansowy i ujęła ja jako zobowiązanie z tytułu umów z klientami korygując jednocześnie przychody ze sprzedaży.
Dodatkowe benefity jak zniżki u partnerów programu, nie stanowią zobowiązania Grupy i w efekcie nie podlegają pod MSSF 15 w sprawozdaniach Grupy. Natomiast „pierwszeństwo nabycia dedykowanych kolekcji” nie stanowi „istotnego prawa” z punktu widzenia uczestnika programu, gdyż regulamin programu nie gwarantuje mu prawa do zakupu dedykowanych kolekcji po preferencyjnych cenach.

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

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Przychody ze sprzedaży			
Obuwie	2 677,5	2 097,4	2 298,6
Torby	189,2	124,4	133,8
Inne [1]	208,8	168,8	183,6
Działalność detaliczna	3 075,5	2 390,6	2 616,0
Obuwie	3 151,2	1 822,0	1 896,0
Torby	255,2	450,1	498,9
Inne [1]	628,7	295,1	301,4
Digital	4 035,1	2 567,2	2 696,3
Obuwie	42,4	-	-
Odzież	142,9	-	-
Inne [2]	51,6	-	-
HalfPrice	236,9	-	-
Hurt	243,9	289,2	326,3
Razem	7 591,5	5 247,0	5 638,6

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

[2] Kategoria „Inne” to przede wszystkim (wg wartości): kosmetyki do obuwia, wkładki, paski, portfele, skarpety, biżuteria i dodatki, home decor i beauty.

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

W roku finansowym 2021 Grupa odnotowała wzrost przychodów z działalności detalicznej w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 28,65% . Przy ocenie dynamiki wzrostu przychodów należy mieć na uwadze efekt niskiej bazy z roku ubiegłego, związany z okresowym zamknięciem punktów sprzedaży w związku z rozprzestrzeniającą się pandemią COVID-19. W roku 2021 łączny czas tzw. lockdown’ów (w trakcie których punkty handlowe pozostawały zamknięte) był krótszy niż w roku 2020. Po okresach lockdown’u obserwowalny był powolny powrót klientów do zakupów w sklepach stacjonarnych (odbudowa traffic’u), przesunięcia części klientów do zakupów poprzez kanał digital oraz sprzedaż towarów po szczycie sezonu, co wiązało się ze sprzedażą z rabatami.

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

Grupa odnotowała dynamiczny (57,18%) wzrost przychodów w kanale digital w roku finansowym 2021 w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Do wzrostu przychodów w tym kanale przyczynił się rozwój modelu omnichannelowego w Grupie, jak i rozszerzenie dostępnego asortymentu.

W roku finansowym 2021 Grupa wdrożyła nowy Program Lojalnościowy „Klub CCC”, którego regulamin dostępny jest na stronie internetowej <https://ccc.eu/pl/klub-ccc>. Celem Programu jest promocja i reklama Spółki i Podmiotów z Grupy CCC, w tym zwiększania ich popularności, zachęcania do zakupu ich produktów i korzystania z ich usług. W związku z tym faktem, Grupa pomniejszyła wartość przychodów o 14,5 mln PLN rozpoznając zobowiązania z tytułu umów z klientami wobec Klubowiczów CCC.

3.2 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Koszt własny sprzedaży

Jako koszt własny sprzedaży Grupa ujmuje:

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

Koszty punktów handlu

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

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

Pozostałe koszty sprzedaży

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

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

Koszty ogólnego zarządu

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

Dotacje rządowe

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



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

01.02.2021-31.01.2022	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
BADANE					
Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	-3 924,3	-	-	-	-3 924,3
dotyczące działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zużycie materiałów i energii	-44,9	-63,9	-100,2	-24,6	-233,6
dotyczące działalności zaniechanej	-	-	-0,3	-0,1	-0,4
Odpis na zapasy	-8,0	-	-	-	-8,0
dotyczące działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-26,8	-507,8	-318,5	-142,9	-996,0
dotyczące działalności zaniechanej	-	-22,4	-6,1	-1,1	-29,6
Usługi transportowe	-0,5	-5,2	-402,2	-1,7	-409,6
dotyczące działalności zaniechanej	-	-	-0,1	-	-0,1
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-	-207,7	-30,4	-24,2	-262,3
dotyczące działalności zaniechanej	-	-5,0	-0,4	-0,6	-6,0
Pozostałe usługi obce	-2,1	-86,3	-643,2	-132,1	-863,7
dotyczące działalności zaniechanej	-	-1,1	-1,7	-3,1	-5,9
Amortyzacja	-0,5	-472,7	-51,9	-52,2	-577,3
dotyczące działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Podatki i opłaty	-	-19,8	-17,6	-9,2	-46,6
dotyczące działalności zaniechanej	-	-	-	-0,5	-0,5
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-9,0	-353,0	-12,2	-374,2
dotyczące działalności zaniechanej	-	-0,2	-5,7	-0,7	-6,6
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	-9,3	-	-	-	-9,3
Razem	-4 016,4	-1 372,4	-1 917,0	-399,1	-7 704,9
dotyczące działalności kontynuowanej	-4 016,4	-1 343,7	-1 902,7	-393,0	-7 655,8
dotyczące działalności zaniechanej	-	-28,7	-14,3	-6,1	-49,1



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

01.02.2020 - 31.01.2021	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	KOSZTY PUNKTÓW HANDLU	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	RAZEM
NIEBADANE					
Koszty nabycia i wytworzenia sprzedanych towarów	-2 718,2	-	-	-	-2 718,2
dotyczące działalności zaniechanej	1,2	-	-	-	1,2
Zużycie materiałów i energii	-145,2	-55,8	-68,0	-16,7	-285,7
dotyczące działalności zaniechanej	-	-0,1	-0,8	-0,2	-1,1
Odpis na zapasy	-33,3	-	-	-	-33,3
dotyczące działalności zaniechanej	-4,4	-	-	-	-4,4
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-54,2	-447,4	-220,4	-87,0	-809,0
dotyczące działalności zaniechanej	-	-96,7	-9,1	-3,9	-109,7
Usługi transportowe	-1,1	-4,5	-284,0	-0,3	-289,9
dotyczące działalności zaniechanej	-	-	-3,8	-	-3,8
Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne	-0,3	-200,8	-36,1	-21,6	-258,8
dotyczące działalności zaniechanej	-	-15,7	-7,9	-2,1	-25,7
Pozostałe usługi obce	-3,8	-70,6	-402,6	-79,6	-556,6
dotyczące działalności zaniechanej	-	-3,3	-2,3	-8,3	-13,9
Amortyzacja	-4,8	-525,4	-44,5	-36,2	-610,9
dotyczące działalności zaniechanej	-	-41,8	-0,4	-2,0	-44,2
Podatki i opłaty	-1,0	-3,8	-16,3	-9,1	-30,2
dotyczące działalności zaniechanej	-	-0,1	-	-0,1	-0,2
Pozostałe koszty rodzajowe	-0,4	-5,9	-212,8	-13,0	-232,1
dotyczące działalności zaniechanej	-	-0,5	-13,3	-0,5	-14,3
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	5,0	0,2	-	0,3	5,5
Razem	-2 957,3	-1 314,0	-1 284,7	-263,2	-5 819,2
dotyczące działalności kontynuowanej	-2 954,1	-1 155,8	-1 247,1	-246,1	-5 603,1
dotyczące działalności zaniechanej	-3,2	-158,2	-37,6	-17,1	-216,1



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

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

Koszt własny sprzedaży dotyczący działalności kontynuowanej wzrósł o 35,96% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, podczas gdy przychody wzrosły o 44,68%. Wzrost ten wynika głównie z odbudowy sprzedaży w kanale detalicznym, rozwoju kanału digital oraz modelu omnichannel, rozszerzenie dostępnego asortymentu oraz uruchomienia sprzedaży w segmencie HalfPrice, a także krótszemu okresowi przymusowych zamknięć sklepów w okresach lockdown'u w bieżącym roku. Spadek zużycia materiałów i energii oraz wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych wynika z ograniczenia produkcji w Gino Rossi S.A. oraz CCC Factory Sp. z o.o.

Koszty punktów handlu dotyczące działalności kontynuowanej wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 16,26%. Na wzrost ten wpływ miały głównie:

- wyższe o 134,7 mln PLN koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, co wynika z:
 - dłuższych zamknięć sklepów w okresach lockdown w 2020 roku aniżeli 2021 roku;
 - wyższych otrzymanych dotacji rządowych do kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w 2020 roku aniżeli 2021 roku, oraz
 - rozbudowy kanałów sprzedaży;
- wyższe o 17,6 mln PLN pozostałe koszty najmu (czynsze od obrotów oraz koszty zmienne: media, energia elektryczna itp.) na skutek dłuższych zamknięć sklepów w okresach lockdown w 2020 roku aniżeli 2021 roku, renegotjacji umów najmu oraz rozbudowy kanałów sprzedaży oraz niższych dofinansowań rządowych do czynszów aniżeli w roku 2020, wynikających z obostrzeń COVID-19;
- wyższe o 16,1 mln PLN koszty podatków i opłat głównie za sprawą podatku od sprzedaży detalicznej (15,7 mln PLN), który pobierany jest od stycznia 2021 r.
- niższe o 10,9 mln PLN koszty amortyzacji na skutek renegotjacji umów najmu (w tym przejścia na czynsz od obrotu).



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Wzrost pozostałych kosztów sprzedaży dotyczących działalności kontynuowanej o 52,57% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, spowodowany jest przede wszystkim dynamicznie rozwijającą się działalnością digital w Grupie. Największe zmiany występują w następujących rodzajach kosztów:

- zużycie materiałów i energii na skutek wzrostu skali działalności Grupy Modivo w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego;
- pozostałych usługach obcych (wzrost o 60,25% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego głównie za sprawą wyższych kosztów usług logistycznych i obsługi magazynów, a także wyższymi kosztami utrzymania serwisów IT);
- pozostałych kosztach rodzajowych na skutek zwiększonych wydatków na reklamę i marketing;
- kosztach usług transportowych na skutek otwierania kanału digital na kolejnych rynkach w 2021 r. (m.in.: Rosja) oraz intensywnym rozwojem tej działalności w Polsce poprzez CCC S.A., Modivo S.A czy DeeZee;
- kosztach wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, w wyniku wyższych dotacji rządowych w 2020 roku aniżeli w 2021 roku oraz rozbudowy kanałów sprzedaży.

Wzrost kosztów ogólnego zarządu dotyczących działalności kontynuowanej w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wynika z wyższych kosztów pozostałych usług obcych (o 57,7 mln PLN) na skutek wyższych kosztów związanych z usługami outsourcingowymi oraz doradczymi, a także wyższych kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych (o 58,7 mln PLN), głównie za sprawą realizacji premii dla Zarządu, który został szerzej opisany w nocie 6.6 niniejszego sprawozdania finansowego, a także zbudowania zaplecza osobowego pod segment HalfPrice.

W okresie sprawozdawczym łączna wartość otrzymanej pomocy publicznej do kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych wyniosła 40,9 mln PLN z czego 9,3 mln PLN dotyczy działalności zaniechanej (w 2020 r. 67,8 mln PLN, z czego kwota 16,6 mln PLN została przeklasyfikowana do działalności zaniechanej).

Poniższa nota prezentuje składniki świadczeń pracowniczych:

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Wynagrodzenia	-801,9	-665,2	-725,1
w tym dotyczące działalności zaniechanej	-28,5	-95,4	-105,8
Koszty ubezpieczeń społecznych	-136,7	-119,7	-130,5
w tym dotyczące działalności zaniechanej	-1,0	-13,7	-15,2
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-0,8	-0,9
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-5,8	-1,6	-1,7
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-22,3	-20,5	-22,4
w tym dotyczące działalności zaniechanej	-0,1	-0,6	-0,7
Koszty wpłat na PPK	-2,7	-1,2	-1,3
Koszty programu motywacyjnego	-26,6	-	-
Razem:	-996,0	-809,0	-881,9
w tym dotyczące działalności kontynuowanej	-966,4	-699,3	-760,2
w tym dotyczące działalności zaniechanej	-29,6	-109,7	-121,7

3.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE, PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty z działalności niebędącej podstawową działalnością operacyjną jednostki, np. zyski lub straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, odpisy aktualizujące należności, odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania, wartości niematerialnych oraz wartości firmy, kary i grzywny, darowizny, dotacje oraz różnice kursowe od działalności operacyjnej itp.	
Przychody i koszty finansowe	
Przychody i koszty finansowe wynikające z działalności finansowej Grupy obejmują między innymi: odsetki, prowizje, zyski i straty na różnicach kursowych od działalności finansowej.	
Dotacje rządowe	
Polityka rachunkowości dotycząca dotacji rządowych została ujawniona w notce 3.2.	

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Pozostałe koszty			
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-13,7	-15,5	-13,9
dotyczące działalności zaniechanej	0,0	-2,6	-2,6
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2,1	-115,5	-115,5
dotyczące działalności zaniechanej	-	-31,0	-31,0
Odpis z tytułu utraty wartości firmy (Gino Rossi)	-	-21,8	-21,8
Utworzone rezerwy na koszty związane z zamknięciami sklepów	-	-36,4	-36,4
Spisanie zapłaconych zaliczek	-	-12,6	-12,6
Inne koszty operacyjne	-16,9	-37,7	-35,5
dotyczące działalności zaniechanej	-2,2	-6,2	-6,1
Strata z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	-32,2	-	-
Pozostałe koszty operacyjne razem	-64,9	-239,5	-235,8
dotyczące działalności kontynuowanej	-62,7	-199,7	-196,1
dotyczące działalności zaniechanej	-2,2	-39,8	-39,7



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe)			
Odpis aktualizujący należności handlowe	5,1	-80,1	-80,1
w tym dotyczące działalności zaniechanej	-	-	-
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące należności handlowe) razem	5,1	-80,1	-80,1
w tym dotyczące działalności kontynuowanej	5,1	-80,1	-80,1
w tym dotyczące działalności zaniechanej	-	-	-

Na skutek pogorszenia sytuacji finansowej jednostki stowarzyszonej HRG, wywołanej przez COVID-19 Grupa dokonała analizy ekspozycji kredytowej na którą narażona jest w stosunku do HRG, a następnie porównano wartość ekspozycji z wartością bieżącą przepływów pieniężnych, które zgodnie z prognozami Grupa spodziewa się otrzymać.

W roku poprzednim na skutek pogorszenia sytuacji finansowej jednostki stowarzyszonej HRG, wywołanej przez COVID-19, Grupa dokonała analizy ekspozycji kredytowej, na którą narażona jest w stosunku do HRG i w efekcie dokonała odpisu aktualizującego wszystkie należności handlowe na kwotę 47,5 mln PLN. Wartość bilansowa brutto należności handlowych od HRG na dzień 31 stycznia 2022 roku wynosiła 44,8 mln PLN, a na 31 stycznia 2021 roku 47,5 mln PLN. W związku ze spłatą należności w okresie sprawozdawczym, Grupa rozwiązała odpis aktualizujący wartość należności handlowych w stosunku HRG na kwotę 2,7 mln PLN. Rozpoznane w poprzednim i bieżącym okresie odpisy obejmują 100% wartości brutto należności handlowych oraz udzielonych tej grupie kapitałowej pożyczek, o których mowa poniżej.

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Pozostałe przychody			
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	7,1	-	-
dotyczące działalności zaniechanej	7,1	-	-
Zysk z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	-	13,7	9,7
dotyczące działalności zaniechanej	-	0,2	0,5
Odszkodowania	2,5	10,7	11,3
dotyczące działalności zaniechanej	-	2,8	2,8
Dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON	3,6	3,3	3,6
Zysk z tytułu rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi	15,7	-	-
Zysk z tytułu rozliczenia umów leasingowych	25,2	-	-
Dotacje	1,7	5,0	5,0
Umorzenie pożyczki PFR	51,0	-	-
Inne przychody operacyjne	37,4	35,0	29,4
dotyczące działalności zaniechanej	11,3	7,9	7,9
Pozostałe przychody operacyjne razem	144,2	67,7	59,0
dotyczące działalności kontynuowanej	125,8	56,8	47,8
dotyczące działalności zaniechanej	18,4	10,9	11,2
Pozostałe koszty i przychody operacyjne razem	79,3	-171,8	-176,8
dotyczące działalności kontynuowanej	63,1	-142,9	-148,3
dotyczące działalności zaniechanej	16,2	-28,9	-28,5

W bieżącym okresie spełnione zostały przesłanki umorzenia pożyczki preferencyjnej udzielonej przez Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna na rzecz spółki zależnej CCC.eu Sp. z o.o, w związku z tym Grupa wykazała przychód operacyjny z tego tytułu w wysokości 51,0 mln PLN.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Koszty finansowe			
Odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji	-109,0	-28,1	-30,8
dotyczące działalności zaniechanej	-1,5	-2,2	-2,1
Odsetki od leasingu	-50,5	-49,4	-52,5
dotyczące działalności zaniechanej	-2,0	-7,5	-8,2
Wynik na różnicach kursowych	-7,8	-50,6	-61,4
dotyczące działalności zaniechanej	-6,3	6,5	7,7
Prowizje zapłacone	-16,6	-11,1	-11,8
Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących	-17,7	-93,9	-96,1
Wycena opcji HRG	-	-13,3	-13,3
Wynik z tytułu modyfikacji umowy kredytowej	-5,6	-	-
Koszty z tytułu gwarancji bankowych	-2,9	-5,4	-5,4
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-0,6	-	-
Inne koszty finansowe	-	-9,9	-9,7
dotyczące działalności zaniechanej	-	-1,1	-
Koszty finansowe razem	-210,7	-261,7	-281,0
dotyczące działalności kontynuowanej	-200,9	-257,4	-278,4
dotyczące działalności zaniechanej	-9,8	-4,3	-2,6

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Przychody finansowe			
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	-0,4	18,3	18,4
dotyczące działalności zaniechanej	-	0,4	0,5
Wynik na różnicach kursowych	2,6	-	-
Wycena pochodnych instrumentów finansowych (wbudowane instrumenty pochodne)	0,8	5,7	5,7
Wycena pochodnych instrumentów finansowych (forward)	2,1	-	-
Zysk z tytułu modyfikacji umowy kredytowej	-	5,6	5,6
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	4,7	-	-
Inne przychody finansowe	12,0	8,3	6,7
dotyczące działalności zaniechanej	3,0	-	-
Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących	23,9	61,8	61,8
Przychody finansowe razem	45,7	99,7	98,2
dotyczące działalności kontynuowanej	42,7	99,3	97,7
dotyczące działalności zaniechanej	3,0	0,4	0,5



	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące pożyczki udzielone)	-	-130,2	-130,2
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (Odpisy aktualizujące pożyczki udzielone) razem	-	-130,2	-130,2

Wartość bilansowa brutto udzielonych pożyczek na dzień 31 stycznia 2022 roku wynosiła 130,2 mln PLN, a na 31 stycznia 2021 roku 130,2 mln PLN. Rozpoznane w poprzednim i bieżącym okresie odpisy obejmują 100% wartości brutto udzielonych pożyczek, co opisano powyżej w komentarzu do zmian Pozostałych kosztów operacyjnych.

Wykazane w przychodach finansowych pozycje: pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker, pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option) i wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących zostały szerzej opisane w nocie 6.1.

Szczegółowe zestawienie udzielonych pożyczek oraz poręczeń, z podziałem na wartość brutto / ekspozycję kredytową, odpis aktualizujący, poziom hierarchii wartości godziwej 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 grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

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

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

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

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

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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie 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 tytułów, które mają prawo do rozliczania podatku bieżącego w kwocie netto.

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

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.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

INFORMACJA O PODATKU OD CZYNNOŚCI CYWILNO-PRAWNYCH

11 kwietnia 2019 r. Spółka CCC.eu Sp. z o.o. otrzymała postanowienie o wszczęciu postępowania podatkowego w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku od czynności cywilnoprawnych z tytułu dokonanej czynności nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Dnia 23 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała decyzję od Urzędu Skarbowego, który orzeka że Spółka obliczając i wpłacając podatek od czynności cywilnoprawnych, zaniżyła jego wysokość o kwotę 21 160 496,00 PLN. Decyzja została podtrzymana przez organ wyższej instancji. Spółka odwołała się do ww. wymienionej decyzji. Mimo braku zakończenia postępowania, Spółka rozpoznała zobowiązanie podatkowe w księgach roku 2019 w wysokości 21 160 496,00 PLN plus odsetki w wysokości 7 040 050,00 PLN. Spółka wniosła skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu. Sąd uchylił decyzję organu. Strony wniosły skargi kasacyjne. Aktualnie sprawa rozpatrywana jest przez Naczelny Sąd Administracyjny. Wartość rezerwy nierozliczonej na dzień bilansowy wynosi 28,0 mln PLN (31.01.2021 r.: 28,0 mln PLN) i jest prezentowana w pozostałych zobowiązaniach w pozycji *Inne zobowiązania*.

KWOTY PODATKU DOCHODOWEGO UJĘTE W WYNIKU I SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-82,5	-62,6	-61,4
dotyczące działalności zaniechanej	-	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-7,2	-	-
Podatek odroczony	22,6	42,3	41,2
dotyczące działalności zaniechanej	-	0,4	0,4
Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-67,1	-20,3	-20,2
dotyczące działalności zaniechanej	-	0,4	0,4
Podatek bieżący ujęty w wyniku	89,7	63,7	61,8
Saldo zobowiązań (należności) z tytułu PDOP na początek okresu	17,0	11,4	11,4
Saldo należności (zobowiązań) z tytułu PDOP na koniec okresu	-11,0	-17,0	-17,0
Inne zmiany	-	-7,7	-0,2
Podatek zapłacony ujęty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	95,7	50,4	56,0
dotyczące działalności zaniechanej	-	-	-

INFORMACJA NA TEMAT ZASTOSOWANYCH STAWEK PODATKU ORAZ UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA WYNIKU

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

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Polska	19,00%	19,00%	19,00%
Czechy	19,00%	19,00%	19,00%
Węgry	10,00%	10,00%	10,00%
Słowacja	22,00%	22,00%	22,00%
Pozostałe kraje	8,47% - 25%	8,47% - 25%	8,47% - 25%
Średnioważona stawka podatku dochodowego	19,00%	18,93%	18,93%



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

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

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-145,9	-1 168,4	-1 260,1
w tym zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-153,9	-888,3	-968,3
w tym straty z działalności zaniechanej	8,0	-280,1	-291,8
Średnioważona stawka podatku	19,00%	18,93%	18,93%
Podatek wyliczony wg średnioważonej stawki podatku	27,7	221,2	238,6
Efekty podatkowe następujących pozycji:			
przychody niestanowiące przychodów podatkowych	1,9	24,6	24,6
inne koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (różnice trwałe)	-3,4	-66,3	-66,3
rozpoznanie podatku odroczonego od ulgi strefowej	-	22,0	22,0
wycena Karl Voegele AG do wartości godziwej	-	-36,4	-36,4
realizacja różnicy przejściowej, na którą nie został utworzony podatek odroczonego	53,9	-	-
podatek dotyczący roku poprzedniego	-7,2	-	-
transakcja dotycząca 20% pakietu akcji Modivo S.A.	-53,2	-	-
straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-77,2	-202,6	-202,7
inne korekty	-9,6	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	-67,1	-37,5	-20,2
w tym z działalności kontynuowanej	-67,1	-20,7	-20,6
w tym z działalności zaniechanej	-	-0,2	0,4



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
 (w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

SALDA I ZMIANY PODATKU ODROZONEGO

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

BADANE	31.01.2022	PRZENIESIENIE DO DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	UZNIANIE (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.02.2021
Aktywa				
Znaki towarowe	13,4	-	-4,1	17,5
Zapasy - korekta marży na sprzedaży wewnątrzgrupowej	10,2	-	-1,0	11,2
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	1,3	-	0,3	1,0
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych (inwestycje w sklepy), prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych	2,0	-	-0,7	2,7
Rezerwy na zobowiązania	30,7	-	14,3	16,4
Z tytułu ulgi strefowej	53,3	-	-4,9	58,2
Pozostałe	22,6	-	15,5	7,1
Straty podatkowe	0,3	-	0,3	-
Wycena umów leasingowych	47,0	-	-2,6	49,6
Razem przed kompensatą	180,8	-	17,1	163,7
Zobowiązania	-	-	-	-
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	4,1	-	-1,4	5,5
Z tytułu naliczonych odsetek	-0,1	-	-4,1	4,0
Pozostałe	3,0	-	0,5	2,5
Nabycie wartości niematerialnych ujawnionych przy nabyciu jednostek zależnych	37,1	-	-0,5	37,6
Razem przed kompensatą	44,1	-	-5,5	49,6
Kompensata	5,3	-	-6,3	11,6
Salda podatku odroczonego w bilansie	-	-	-	-
Aktywa	175,5	-	23,4	152,1
Zobowiązania	38,9	-	0,8	38,0



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

BADANE	31.01.2021	PRZENIESIENIE DO DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	UZNIANIE / (OBCIĄŻENIE) WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2020
Aktywa				
Znaki towarowe	17,5	–	–3,0	20,5
Zapasy - korekta marży na sprzedaży wewnętrzgrupowej	11,2	–	0,4	10,8
Utrata wartości aktywów: zapasów i należności	1,0	–	–2,8	3,8
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych (inwestycje w sklepy), prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych	2,7	–	2,7	–
Rezerwy na zobowiązania	16,4	–	–10,2	26,6
Z tytułu ulgi strefowej	58,2	–	19,1	39,1
Pozostałe	7,1	–	2,1	5,0
Straty podatkowe	–	–17,9	–	17,9
Wycena umów leasingowych	49,6	–	39,2	10,4
Razem przed kompensatą	163,7	–17,9	47,5	134,1
Zobowiązania				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa rzeczowych aktywów trwałych	5,5	–12,7	4,6	13,6
Z tytułu naliczonych odsetek	4,0	–	4,0	–
Pozostałe	2,5	–5,2	–0,2	7,9
Nabycie wartości niematerialnych ujawnionych przy nabyciu jednostek zależnych	37,6	–	–2,1	39,7
Razem przed kompensatą	49,6	–17,9	6,3	61,2
Kompensata	11,6	–	–12,2	23,8
Salda podatku odroczonego w bilansie	–	–	–	–
Aktywa	152,1	–17,9	59,7	110,3
Zobowiązania	38,0	–17,9	18,5	37,4



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

**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 TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.01.2022		31.01.2021	
	BADANE		BADANE	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
do 1 roku	63,2	8,1	43,6	8,5
1-2 lat	22,0	4,2	20,1	2,0
2-3 lat	20,4	2,0	16,9	2,0
3-5 lat	33,7	4,0	28,5	4,9
Powyżej 5 lat	36,2	20,6	43,0	20,6
Razem	175,5	38,9	152,1	38,0
Nierozpoznane	198,6	-	121,5	-
• Dotyczące strat podatkowych	198,6	-	121,5	-

Zarząd CCC S.A. dokonał oszacowania odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych w roku bieżącym i w latach ubiegłych. Przedmiotem oceny była przede wszystkim analiza zysku podatkowego generowanego na podstawie danych historycznych oraz analiza prognozy rozwoju spółek z Grupy Kapitałowej CCC S.A. W wyniku dokonanej oceny możliwości wykorzystania straty podatkowej w spółkach: CCC.eu Sp. z o.o., Gino Rossi S.A., CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd oraz CCC Rosja OOO, Zarząd podjął decyzję o nierozpoznawaniu aktywa na podatek odroczone od strat podatkowych poniesionych w roku bieżącym oraz w latach ubiegłych przez wskazane spółki. W bieżącym okresie wartość nierozpoznanego aktywa z tytułu strat podatkowych wzrosła o 77,1 mln PLN. Wysokość straty podatkowej poniesionej w okresie bieżącym przez spółkę CCC.eu Sp. z o.o. wyniosła 286,5 mln PLN, CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd 3,4 mln PLN, CCC Rosja OOO 3,9 mln PLN. Łączna wartość nierozpoznanego aktywa z tytułu strat podatkowych wynosi 198,6 mln PLN i dotyczy odpowiednio CCC.eu Sp. z o.o. (158,9 mln PLN), Gino Rossi S.A. (26,0 mln PLN), CCC Shoes & Bags d.o.o. Beograd (3,9 mln PLN) oraz CCC Rosja OOO (9,8 mln PLN). Zgodnie z przepisami podatkowymi okres realizacji straty podatkowej dla obu tych spółek wynosi 5 lat.

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, rozumianej jako: zysk (strata) z działalności operacyjnej przed potrąceniem kosztów amortyzacji, na koniec roku obrotowego, którego dotyczyć będzie podział zysku, wynosiła będzie poniżej 3,0. Zgodnie z Nową Umową Finansowania dywidenda może być wypłacona po spełnieniu określonych warunków w tym: Wskaźnik Ekspozycja Netto / EBITDA dla Grupy CCC z wyłączeniem Modivo S.A. i jej spółek zależnych, będzie niższy niż 2,5, przy czym dywidenda nie może być wypłacona wcześniej niż po upływie 2 lat od podpisania ww. umowy – szczegóły dotyczące kowenantów zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale *Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa*. Szczegółowe informacje na temat polityki dywidendowej zawarto w Rocznym Sprawozdaniu z działalności Grupy – "Polityka dywidendy". Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend dla wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

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

KAPITAŁ WŁASNY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

- kapitał podstawowy (akcyjny) Jednostki Dominującej wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym,
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszone o koszty emisji,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych,
- wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych,
- wycena programu motywacyjnego – więcej informacji w nocie 6.6.,
- zyski zatrzymane utworzone z podziału wyniku finansowego, niepodzielonego wyniku finansowego oraz zysku (straty) netto za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe.

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

KAPITAŁ AKCYJNY

Na dzień 31 stycznia 2022 roku i na dzień 31 stycznia 2021 roku kapitał akcyjny Jednostki Dominującej składał się z 54,9 mln akcji o wartości 0,10 PLN, w tym 48,22 mln akcji zwykłych i 6,65 mln akcji uprzywilejowanych co do głosu. Wartość kapitału akcyjnego na dzień 31 stycznia 2022 roku i na dzień 31 stycznia 2021 roku wyniosła 5,5 mln PLN. Na dzień bilansowy kapitał akcyjny był w całości opłacony i zarejestrowany. Akcjonariusze dysponują prawem pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych przeznaczonych do zbycia.

Podmiotem posiadającym kontrolę nad Jednostką Dominującą jest spółka ULTRO s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, która posiada 31,13% udziałów w kapitale akcyjnym i 38,33% udziałów w ogólnej liczbie głosów. Podmiot ten zależny jest od Dariusza Miłka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej CCC S.A. Pozostałe informacje dotyczące akcjonariuszy zawarto w Sprawozdaniu z działalności Grupy.



KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy obejmuje głównie kapitał z nadwyżki wartości sprzedaży nad wartością nominalną wyemitowanych akcji oraz kapitał z rozliczenia programów świadczeń pracowniczych opartych na akcjach rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Wartość kapitału zapasowego na dzień 31 stycznia 2022 r. wyniosła 1 148,0 mln PLN (na 31 stycznia 2021 r.: 1 148,0 mln PLN).

ZYSKI ZATRZYMANE

Zyski zatrzymane obejmują: zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych (w tym kwoty przekazane na kapitał zapasowy zgodnie z wymogami KSH) oraz stratę roku obrotowego. Na dzień bilansowy 31 stycznia 2022 roku zyski zatrzymane były ujemne i wynosiły 186,3 mln PLN. Na dzień 31 stycznia 2021 roku zyski zatrzymane były ujemne i wynosiły 969,1 mln PLN.

ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ

Zysk (strata) podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Zysk (strata) rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) 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.

Strata na akcję podstawową i rozwodnioną wyniosła 4,07 PLN za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2022 roku. Za okres 13 miesięcy zakończony 31 stycznia 2021 roku strata na akcję podstawową i rozwodnioną wyniosła 25,65 PLN. Za okres 12 miesięcy zakończony 31 stycznia 2021 roku strata na akcję podstawową i rozwodnioną wyniosła 24,45 PLN.

DYWIDENDA

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

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

W dniu 23 kwietnia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Modivo S.A. podjęło uchwałę nr 1/04/2021 o podziale zysku netto za rok obrotowy 2019 r. w wysokości 46,8 mln PLN w następujący sposób:

- przeznaczenie kwoty 42,1 mln PLN na wypłatę dywidendy (z czego 10,5 mln PLN dotyczy udziałów niekontrolujących),
- przeznaczenie kwoty 4,7 mln PLN na kapitał zapasowy spółki Modivo S.A.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKI ZALEŻNE, GDZIE UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE SĄ ISTOTNE

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

Nazwa	Miejsce wykonywania działalności	31.01.2022	31.01.2021
CCC Russia OOO	Rosja	n/d*	25,0%
Grupa Modivo S.A.	Polska	25,01%	25,01%
DeeZee Sp. z o.o.	Polska	25,0%	25,0%
Karl Voegele AG	Szwajcaria	n/d**	30,0%
C-AirOP Ltd.	Wyspa Man	50,0%	50,0%

* W dniu 14 października 2021 roku Grupa nabyła pozostałe 25% udziałów w CCC Russia OOO i w wyniku tej transakcji Grupa stała się właścicielem CCC Russia OOO w 100% - wartość transakcji 10 tys. PLN.

** Zbycie Karl Voegele AG opisano w nocie 6.4.

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Grupa Modivo S.A.	DeeZee Sp. z o.o.	C-AirOP Ltd.
BADANE	01.02.2021-31.01.2022		
Przychody ze sprzedaży	3 435,9	112,2	26,8
Koszt własny sprzedaży	-1 959,9	-56,7	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 476,0	55,5	26,8
Koszty punktów handlu	-68,7	-	-
Pozostałe koszty sprzedaży	-1 155,4	-54,1	-
Koszty ogólnego zarządu	-51,2	-4,5	-27,0
Pozostałe przychody i koszty	6,1	8,9	-0,8
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	206,8	5,8	-1,0
Przychody finansowe	4,8	-	-
Koszty finansowe	-43,5	-0,2	-0,2
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	168,1	5,6	-1,2
Podatek dochodowy	-39,8	-2,3	-
Zysk (strata) netto	128,3	3,3	-1,2
Łączne całkowite dochody	129,2	3,2	0,2
Przypadające udziałom niekontrolującym	32,3	0,8	0,1
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym	-10,5	-	-



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
 (w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	CCC Russia OOO	Grupa Modivo S.A.	DeeZee Sp. z o.o.	Karl Voegele AG	C-AirOP Ltd.
NIEBADANE	01.02.2020 - 31.01.2021				
Przychody ze sprzedaży	74,6	1 518,3	69,9	317,0	21,3
Koszt własny sprzedaży	-40,9	-855,4	-36,5	-163,8	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33,7	662,9	33,4	153,2	21,3
Koszty punktów handlu	-39,6	-34,1	0,1	-204,2	-
Pozostałe koszty sprzedaży	-1,1	-498,0	-25,5	-39,7	-
Koszty ogólnego zarządu	-6,5	-32,3	-2,9	-17,1	-20,1
Pozostałe przychody i koszty	-6,0	15,8	6,3	-29,7	0,7
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-19,5	114,3	11,4	-137,5	1,9
Przychody finansowe	0,5	5,2	-	5,7	-
Koszty finansowe	-22,6	-8,6	-	-10,1	-0,1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-41,6	110,9	11,4	-141,9	1,8
Podatek dochodowy	5,4	-13,5	-0,4	1,6	-
Zysk (strata) netto	-36,2	97,4	11,0	-140,3	1,8
Łączne całkowite dochody	-36,2	97,4	11,0	-140,3	1,8

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



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Grupa Modivo S.A.	DeeZee Sp. z o.o.	C-AirOP Ltd.
badane	31.01.2022		
Aktywa trwałe	700,4	10,0	-
Aktywa obrotowe	1 658,8	45,6	20,9
Zobowiązania długoterminowe	654,8	11,4	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 102,4	15,4	3,7
Aktywa netto	602,0	28,8	17,2
Razem udziały niekontrolujące	150,6	7,2	8,6

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

4.2 ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

A) Zmiana warunków umownych

W przypadku zmiany warunków umownych zobowiązania finansowego 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:

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

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

B) Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych

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



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
 (w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI

BADANE	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI				
	Z TYTUŁU KREDYTU DŁUGOTERMINOWEGO	Z TYTUŁU KREDYTU KRÓTKOTERMINOWEGO	Z TYTUŁU KREDYTU W RACHUNKU BIEŻĄCYM / RACHUNKU ODNAWIALNYM	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI	RAZEM
Stan na 01.02.2021	472,7	270,0	716,5	210,4	1 669,6
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia					
-otrzymane finansowanie	551,6	207,6	-	860,0	1 619,2
Naliczenie odsetek	-	42,5	7,0	53,3	102,8
Płatności z tytułu zadłużenia					
-spłaty kapitału	-172,6	-352,7	-453,5	-	-978,8
-odsetki zapłacone	-	-37,7	-4,8	-6,7	-49,2
Wzrost z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym / rachunku odnawialnym	-	-	180,1	-	180,1
Zmiana prezentacji z krótko na długoterminową	-311,3	311,3	-	-	-
Pozostałe zmiany niepieniężne	7,3	-48,6	0,3	-43,1	-84,1
Stan na 31.01.2022	547,7	392,4	445,6	1 073,9	2 459,6
krótkoterminowe	-	392,4	149,3	3,3	545,0
długoterminowe	547,7	-	296,3	1 070,6	1 914,6

BADANE	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I OBLIGACJI				
	Z TYTUŁU KREDYTU DŁUGOTERMINOWEGO	Z TYTUŁU KREDYTU KRÓTKOTERMINOWEGO	Z TYTUŁU KREDYTU W RACHUNKU BIEŻĄCYM / RACHUNKU ODNAWIALNYM	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI	RAZEM
Stan na 01.01.2020	473,0	28,4	802,0	210,0	1 513,4
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia					
-otrzymane finansowanie	252,1	-	-	-	252,1
Naliczenie odsetek	2,2	14,2	11,5	5,2	33,1
Płatności z tytułu zadłużenia					
-odsetki zapłacone	-2,2	-14,6	-8,9	-4,8	-30,5
Spadek z tytułu zmiany stanu kredytu w rachunku bieżącym / rachunku odnawialnym	-	-	-77,5	-	-77,5
Zmiana prezentacji z długo na krótkoterminową	-243,6	243,6	-	-	-
Pozostałe zmiany niepieniężne	-8,8	-1,6	-10,6	-	-21,0
Stan na 31.01.2021	472,7	270,0	716,5	210,4	1 669,6
krótkoterminowe	-	270,0	716,5	210,4	1 196,9
długoterminowe	472,7	-	-	-	472,7

Na dzień 31 stycznia 2022 roku Grupa klasyfikuje zobowiązanie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym/ rachunku odnawialnym w kwocie 296,3 mln zł jako długoterminowe - Grupa ma zawarte umowy kredytowe w rachunku bieżącym/odnawialnym z możliwością wcześniejszej spłaty, z której jednak Grupa nie korzysta a planowany termin spłaty przypada powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, stąd prezentacja w części długoterminowej.

Na skutek pandemii koronawirusa Grupa CCC zawarła umowy z instytucjami finansującymi działalność Grupy, których opis zawarto w punkcie „Kontynuacja działalności” w nocie objaśniającej 1 do niniejszego sprawozdania finansowego oraz w Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale *Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa*.

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

- przesunięcie terminu wykupu obligacji o kolejne 5 lat, tj. na dzień 29 czerwca 2026 roku, co zostało zatwierdzone przez obligatariuszy w dniu 17 maja 2021 roku poprzez podjęcie stosownych uchwał (więcej informacji zawarto w Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale *Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa*) - w ocenie Grupy zmiany warunków umownych tych zobowiązań finansowych były znaczące ze względu na istotne wydłużenie okresu finansowania oraz wzrost stopy procentowej. Grupa zaprzestała ujmowania istniejącego zobowiązania i ujęła nowe zobowiązanie; przewidziano zmianę warunków emisji obligacji w wysokości 6,3 mln PLN została ujęta w kosztach finansowych;
- podpisanie nowego finansowania w dniu 2 czerwca 2021 r. przez spółki z Grupy (CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o., CCC Shoes&Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o., HalfPrice Sp. z o.o.) z konsorcjum banków (Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Millennium S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Santander Bank Polska S.A. i Santander Factoring Sp. z o.o.), gdzie mBank S.A. pełni rolę agenta, a Bank Polska Kasa Opieki S.A. rolę agenta zabezpieczeń („Nowa Umowa Finansowania”), która zapewnia finansowanie długoterminowe w kwocie 886,0 mln PLN podzielone na 4 letnią transzę A oraz 3 letnią transzę B oraz dodatkowo transzę C będącą dodatkowym finansowaniem mogącym być wykorzystanym w przyszłości - w ocenie Grupy zmiany warunków umownych zobowiązań finansowych (opisane poniżej) z transzy A były istotne i spowodowały zaprzestania ujmowania istniejących zobowiązań i ujęcia nowego zobowiązania;
- rozdzielenie wspólnego finansowania CCC S.A., CCC.eu Sp. z o.o., Modivo S.A. i Gino Rossi S.A. zawartego z PKO BP S.A. w taki sposób, że limity przysługujące Modivo S.A. zostały odłączone. Równolegle podpisano umowę pomiędzy Modivo S.A. a PKO BP S.A. na podstawie której udzielony został limit kredytowy wielocelowy w wysokości 161,6 mln PLN (termin zapadalności 21 listopada 2022 roku) – wykorzystanie tego limitu na dzień bilansowy wynosi 103,2 mln PLN. Po rozdzieleniu wspólnego finansowania na dzień bilansowy CCC S.A. oraz CCC.eu Sp. z o.o. wykorzystują limit udzielony na podstawie umowy w ramach sublimitu: kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 107,2 mln PLN oraz gwarancji bankowych i akredytyw do kwoty 38,5 mln PLN.

Warunkiem zawarcia Nowej Umowy Finansowania była częściowa spłata istniejącego zadłużenia Grupy na kwotę 415,0 mln PLN. W związku z powyższym Grupa dokonała spłat kredytowych w kwocie 278,7 mln PLN oraz spłat zobowiązań z tytułu umów faktoringu odwrotnego w kwocie 136,3 mln PLN. W drugim kroku, w momencie uruchomienia nowego finansowania doszło do następujących zmian w strukturze zadłużenia:

- spłaty dotychczasowych kredytów na kwotę 524,7 mln PLN;
- spłaty faktoringu odwrotnego w wysokości 137,5 mln PLN;
- wpływu z tytułu transzy A na kwotę 437,6 mln;
- wpływu z tytułu kredytów z transzy B na kwotę 292,9 mln PLN;
- przedpłaty transzy A w wysokości 35,0 mln PLN;
- wykorzystania faktoringu odwrotnego na kwotę 5,5 mln PLN.

Transza A została przedpłacona w wysokości 35,0 mln PLN, stąd jej wykorzystanie na moment refinansowania wyniosło 402,6 mln PLN.

Mechanizm refinansowania polegał na spłacie i zaciągnięciu zobowiązań dłużnych w podziale na dwie transze: Transza A i Transza B. Transza A stanowi kredyt z terminem zapadalności w dniu 30 czerwca 2025 r. Kredyt udostępniony jest do kwoty 437,6 mln PLN spłacany w ratach. Płatności realizowane są w okresach kwartalnych począwszy od 31 października 2021 r.

Transza B stanowi kredyt obrotowy z ostateczną datą spłaty 30 czerwca 2024 r. do łącznej maksymalnej kwoty 448,4 mln PLN z możliwością wykorzystania w postaci sublimitów w ramach faktoringu odwrotnego (do poziomu 5,5 mln PLN), gwarancji oraz kredytu w rachunku bieżącym.

Zgodnie z Nową Umową Finansowania Grupa ma możliwość zaciągnięcia dodatkowego (opcjonalnego) kredytu (Transza C), który może zostać udzielony przez instytucje finansujące działalność Grupy oraz inne zaaprobowane podmioty pod określonymi warunkami w przyszłości. Na dzień bilansowy, jak i dzień publikacji Grupa nie wniosowała o uruchomienie Transzy C.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Transze A i B zrefinansowały salda zadłużenia na dzień 2 czerwca 2021 r. według sald w bankach uczestniczących w konsorcjum wg tabeli poniżej:

Kredyty	Struktura przed refinansowaniem na dzień 2 czerwca 2021 r.	Splaty przed refinansowaniem	Splaty w momencie refinansowania	Otrzymane wpływy z TRANSZY A	Dokonane przedpłaty TRANSZY A	Otrzymane wpływy z TRANSZY B	Saldo na koniec transakcji refinansowania
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	300,0	-67,8	-133,1	67,9	-5,7	65,2	226,5
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	259,7	-62,5	-112,3	62,7	-5,3	73,1	215,4
mBank S.A.	150,0	-44,4	-56,1	45,8	-3,7	10,3	101,9
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	280,0	-77,6	-202,4	106,7	-6,6	95,7	195,8
BNP Paribas Bank Polska S.A.	70,4	-26,4	-20,8	34,6	-2,2	13,3	68,9
Santander Bank Polska S.A.	-	-	-	86,4	-8,7	35,3	113,0
Bank Millennium S.A.	-	-	-	33,5	-2,8	-	30,7
Razem kredyty	1 060,1	-278,7	-524,7	437,6	-35,0	292,9	952,2

Faktoring	Struktura przed refinansowaniem na dzień 2 czerwca 2021 r.	Splaty przed refinansowaniem	Splaty w momencie refinansowania	Wykorzystanie z TRANSZY A	Wykorzystanie z TRANSZY B	Saldo na koniec transakcji refinansowania
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	24,2	-	-24,2	-	-	-
Santander Factoring sp. z o.o.	179,9	-103,3	-76,6	-	-	-
Bank Millennium S.A.	69,7	-33,0	-36,7	-	5,5	5,5
Razem faktoring	273,8	-136,3	-137,5	-	5,5	5,5

Gwarancje / Akredytywy	Struktura przed refinansowaniem na dzień 2 czerwca 2021 r.	Zamknięcie w momencie refinansowania	Wykorzystanie z TRANSZY B	Saldo na koniec transakcji refinansowania
mBank S.A.	34,0	-34,0	34,0	34,0
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	50,0	-50,0	50,0	50,0
BNP Paribas Bank Polska S.A.	50,0	-50,0	23,0	23,0
Santander Bank Polska S.A.	82,0	-82,0	43,0	43,0
Razem gwarancje / akredytywy	216,0	-216,0	150,0	150,0

Oprocentowanie kredytów obu transz oparte jest o stawkę bazową WIBOR plus marża, której poziom jest uzależniony od poziomu wskaźnika ekspozycji netto do wyniku operacyjnego powiększonego o koszt amortyzacji (EBITDA) w taki sposób, że jeżeli poziom wskaźnika będzie niższy, zastosowana marża również będzie niższa.

Kredyt (Transza A i B) jest zabezpieczony poprzez ustanowienie na wybranych spółkach Grupy zabezpieczeń wspólnych splat oraz zabezpieczeń indywidualnych wynikających z odrębnych umów finansowania. Zabezpieczenia te obejmują:

- zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy i praw stanowiących organizacyjną całość o zmiennym składzie, wchodzących w skład przedsiębiorstw, jak również wybranych aktywach, znakach towarowych i zapasach wybranych spółek z Grupy;
- zastawy rejestrowe i finansowe na udziałach w spółkach zależnych CCC oraz akcjach w Modivo S.A.;
- zastawy rejestrowe i finansowe dotyczące rachunków bankowych prowadzonych dla spółek z Grupy (wraz z pełnomocnictwami do takich rachunków);
- przelewy na zabezpieczenie praw spółek z Grupy z wybranych umów ubezpieczeń i istotnych kontraktów handlowych;
- hipoteki na nieruchomościach CCC S.A. i CCC Factory Sp. z o.o., oraz
- oświadczenia notarialne o poddaniu się egzekucji złożone przez CCC S.A. i wybrane spółki z Grupy.



Jako element zapewnienia Grupie długoterminowego finansowania i realizacji zmian właścicielskich na poziomie Modivo S.A., Grupa doprowadziła do zawarcia umowy wcześniejszego wykupu 20% akcji Modivo S.A. od jej akcjonariusza mniejszościowego za łączną kwotę 720,0 mln PLN i następnie sprzedaży tych akcji do nowych inwestorów, tj. Cyfrowego Polsatu S.A. oraz A&R Investment Ltd. (po 10% każdemu) za łączną kwotę 1 000,0 mln PLN. Na dzień bilansowy Grupa CCC otrzymała od każdego z inwestorów wpłaty po 500,0 mln PLN. Jednocześnie, odkupiła pierwszą i drugą tranzę akcji Modivo S.A. (po 10% każda) i następnie sprzedała do Cyfrowego Polsatu S.A. oraz A&R Investment Ltd. Dalsze informacje zawarto w nocie 6.1.

Wspomniany powyżej wykup akcji Modivo S.A. został częściowo zrealizowany w ramach środków pozyskanych z emisji obligacji w wysokości 360,0 mln PLN objętych przez PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (w dniu 15 października 2021 r. zostało zarejestrowane połączenie Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowy FIZAN („FIK FIZAN”) oraz funduszu PFR Inwestycje FIZ („PFRI FIZ”), w trybie art. 208zż i następnich ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 605 ze zm.) („Ustawa”). W ramach połączenia, funduszem przejmującym był FIK FIZAN, co oznacza, że zgodnie z art. 208 zż Ustawy, FIK FIZAN wstąpił w prawa i obowiązki PFRI FIZ (w tym wynikające z obligacji wyemitowanych przez CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.), których objęcie zostało podzielone na dwie transe: pierwsza w wysokości 170,0 mln PLN objęta we wrześniu 2021 roku oraz druga w wysokości 190,0 mln PLN przelana na rachunek escrow, a następnie zwolniona na rzecz Grupy CCC po spełnieniu warunków zawieszających.

Dzień wykupu obligacji przypada siedem lat pod dniem emisji, to jest 22 września 2028 r. Na oprocentowanie obligacji składają się odsetki półroczne i odsetki odroczone. Odsetki półroczne naliczane są za okresy do 30 czerwca i 31 grudnia każdego roku. W momencie emisji obligacji bazowa stopa odsetek półrocznych wynosiła 4,5% rocznie. Od dnia 1 stycznia 2022 r. stopa ta będzie podwyższana na warunkach określonych w umowie. Podwyższona stopa procentowa odsetek półrocznych przestanie obowiązywać od pierwszego pełnego okresu odsetkowego następującego po dniu pierwszego notowania akcji spółki Modivo S.A. na rynku regulowanym. Odsetki odroczone naliczane są półrocznie i płatne w dniu, w którym nastąpi wykup danej obligacji, przy czym emitent ma prawo dokonać wcześniejszej ich spłaty. Oprocentowanie odsetek odroczonej to WIBOR powiększony o marżę. Wierzytelności wynikające z obligacji podlegają zabezpieczeniom w postaci poręczenia, zastawów cywilnych, zastawów rejestrowych oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji. Podpisana została również umowa podporządkowania pomiędzy PFR, CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. oraz CCC.eu Sp. z o.o., dotycząca podporządkowania zadłużenia finansowego emitenta wobec CCC.eu Sp. z o.o. w stosunku do zadłużenia z tytułu obligacji.

W momencie początkowego ujęcia zadłużenie z tytułu emisji obligacji PFR zostało wykazane w pozycji zobowiązania długoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji w kwocie 340,7 mln PLN i jest wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W instrumencie obligacji został zidentyfikowany wbudowany instrument pochodny związany z potencjalnym zobowiązaniem z tytułu tzw. equity kicker, który podlega początkowej wycenie w wartości godziwej oraz wydzieleniu z umowy podstawowej, a następnie wycenie w wartości godziwej z ujęciem zysków/strat przez wyniki finansowy na każdy kolejny dzień bilansowy. Na moment początkowego ujęcia został on wyceniony w kwocie 19,3 mln PLN (na 31 stycznia 2022 roku 19,9 mln PLN) i ujęty w pozycji pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych (w powyższych tabelach ruchów wykazane jako *Pozostałe zmiany niepieniężne* w kolumnie Zobowiązania z tytułu obligacji) – więcej informacji związanych z tym instrumentem finansowym ujęto w nocie 6.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

Ponadto w wyniku prowadzonych negocjacji CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. zawarła w dniu 2 lipca 2021 roku umowę Subskrypcyjną i Inwestycyjną z podmiotem z Grupy Softbank, która określa warunki zainwestowania w Modivo S.A. kwoty 500,0 mln PLN poprzez objęcie obligacji niezabezpieczonych, zamiennych na akcje Modivo S.A. Do emisji doszło w dniu 5 października 2021 roku. Kwota wpłynęła na rachunek spółki Modivo S.A. w dniu 1 września 2021 r.

Zgodnie z warunkami emisji obligacje zostaną automatycznie zamienione na akcje Modivo S.A. w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji (IPO) Modivo S.A., jak również innych podobnych transakcji określonych w warunkach emisji obligacji (obowiązkowa konwersja, Mandatory Conversion) po cenie rynkowej skorygowanej o premię.

Data wymagalności obligacji przypada na 23 sierpnia 2024 r., o ile obligatariusz nie skorzysta z prawa do wcześniejszego wykupu bądź nie zostaną one zamienione na akcje Modivo S.A. Obligacje są oprocentowane stałą stopą 6,99% rocznie, odsetki są kapitalizowane kwartalnie i zostaną rozliczone z chwilą wykupu obligacji lub zamiany na akcje.

W instrumencie obligacji został zidentyfikowany wbudowany instrument pochodny w postaci opcji dobrowolnej konwersji (Voluntary Conversion). Opcja ta w każdym momencie trwania umowy emisyjnej daje obligatariuszowi prawo wymiany wartości objętych obligacji wraz z narosłymi do dnia wymiany odsetkami po cenie 600 PLN. Jeżeli w przypadku przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej obligatariusz zdecyduje się skorzystać z warunków opcji dobrowolnej konwersji, opcja ta zastępuje opisaną powyżej obowiązkową konwersję. W efekcie, współczynnik konwersji jest zmienny (tj. różny w przypadku IPO oraz w pozostałych sytuacjach), a opcja dobrowolnej konwersji stanowi wbudowany instrument pochodny podlega początkowej wycenie w wartości godziwej oraz wydzieleniu z umowy podstawowej, a następnie wycenie w wartości godziwej z ujęciem zysków/strat przez wynik finansowy na każdy kolejny dzień bilansowy. W przypadku konwersji zobowiązania z tytułu obligacji na akcje wyksięgowanie zobowiązania z tyt. Emisji obligacji będzie miało charakter niepieniężny, ponieważ nastąpi wydanie akcji Modivo S.A. Tym samym koszt odsetkowy związany z wydzieleniem i rozliczeniem wbudowanych instrumentów finansowych, także będzie miał charakter niepieniężny.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Na moment początkowego ujęcia został on wyceniony w kwocie 19,3 mln PLN (na 31 stycznia 2022 roku 14,6 mln PLN) i ujęty w pozycji pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych. W powyższych tabelach ruchów wykazane jako Pozostałe zmiany niepieniężne w kolumnie Zobowiązania z tytułu obligacji.

Opcja wcześniejszej spłaty (prepayment option) uznana została za wbudowany instrument pochodny zobowiązaniowy, lecz jego wartość została oceniona jako nieistotna.

Więcej informacji związanych z tymi instrumentami finansowymi (tj. Voluntary Conversion) ujęto w nocie 6.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

W efekcie na moment początkowego ujęcia zadłużenie z tytułu emisji obligacji w kwocie 480,7 mln PLN (na dzień 31 stycznia 2022 r. w kwocie 513,0 mln PLN) zostało ujęte w pozycji zobowiązania długoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji i jest wyceniane na kolejne dni bilansowe według zamortyzowanego kosztu.

Ostatnim etapem zabezpieczenia finansowania było pozyskanie 71,3 mln PLN środków z PFR Opisano w Nocie o kontynuacji działalności, która po spełnieniu warunków umownych została częściowo umorzona i wykazana w przychodach operacyjnych tj. w kwocie 51,0 mln PLN (w powyższych tabelach ruchów wykazane jako *Pozostałe zmiany niepieniężne* w kolumnie Zobowiązania z tytułu kredytów krótkoterminowych) w dniu 20 grudnia 2021 roku, a pozostała część w kwocie 20,3 mln PLN została spłacona w grudniu 2021 r.

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

Spłaty powyższych zobowiązań objęte są następującymi zabezpieczeniami:

	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
KWOTA LUB WARTOŚĆ BILANSOWA ZABEZPIECZENIA		
Poreczenia udzielone	3 604,5	360,0
Hipoteki kaucyjne na nieruchomości	2 474,2	2 189,7
Zastaw rejestrowany na rzeczach ruchomych	3 440,0	928,7
Weksle in blanco	1 355,3	1 447,6

4.3 UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI DLA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH ORAZ POLITYKA ZARZĄDZANIA PŁYNNOŚCIĄ

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

Grupa Kapitałowa CCC odnotowuje przychody z prowadzonej głównej działalności polegającej na sprzedaży omnichannel 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, z wyjątkiem handlu digital, gdzie popularną metodą płatności jest płatność za pobraniem (cash on delivery), która wpływa po dostawie towaru do kontrahenta detalicznego.

Zgodnie z zawartymi umowami finansowymi, przychody gotówkowe 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). Zgodnie z historycznymi danymi finansowymi, wolumeny sprzedaży towarów, w ramach prowadzonej działalności handlowej detalicznej, pozwalały na bieżące pokrywanie zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej CCC, przy czym w trakcie okresu trwania epidemii COVID-19 zawierane były porozumienia z bankami, instytucjami finansowymi związane z zawarciem Nowej Umowy Finansowania – szerszy opis zawarto w Sprawozdaniu z działalności Grupy w rozdziale *Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa*. Również planowane przyszłe przychody z działalności handlowej z reguły pozwalają na zapewnienie pełnego pokrycia przewidywanych przyszłych zobowiązań z tytułu zadłużenia finansowego w założonych przedziałach czasowych, dla których Grupa dokonuje analizy ryzyka płynności. Grupa Kapitałowa CCC rozpoznała istotne ryzyko naruszenia terminów płatności zobowiązań finansowych, był to 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 płatności zobowiązań handlowych związanych z nabywaniem towarów w celu dalszej odsprzedaży oraz przerobu i dalszej odsprzedaży. Stosowanie tego mechanizmu pozwala Grupie CCC na zgromadzenie zapasów towarów w każdym okresie działalności, których sprzedaż w pierwszej kolejności służy obsłudze zobowiązań finansowych, zaciąganych niemal w całości w celu finansowania działalności handlowej i sprzedaży Grupy Kapitałowej CCC. Mająca istotne znaczenie dla płynności Grupy Kapitałowej CCC sezonowość zakupów towarów, może wpływać na ryzyko płynności niezbędnej do obsługi zobowiązań finansowych, w szczególności zmienne warunki pogodowe mogące wpłynąć na decyzje nabywcze konsumentów. Uwzględnienie rezerw płynności wynikających z korzystania z mechanizmu odroczenia terminów płatności za towary nabywane przez Grupę Kapitałową CCC, pozwala zachować bezpieczny margines realizowanych przychodów bieżących powyżej należnych płatności bieżących związanych z bieżącą obsługą zobowiązań finansowych, z wyłączeniem zdarzeń nadzwyczajnych lub niedających się przewidzieć w ramach normalnej oceny ryzyka gospodarczego, w tym w szczególności rozwój sytuacji geopolitycznej związanej z konfliktem w Ukrainie.

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

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



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

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

31.01.2022	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS- KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
BADANE							
Kredyty	167,7	419,3	828,4	147,4	-	1 562,8	1 385,7
Obligacje	-	38,5	717,8	261,0	498,8	1 516,1	1 073,9
Zobowiązania wobec dostawców	966,6	69,2	2,2	0,2	-	1 038,2	1 038,2
Zobowiązania z tytułu faktoringu	296,6	145,3	-	-	-	441,9	441,9
Zobowiązania z tytułu zwrotu	64,3	-	-	-	-	64,3	64,3
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	-	0,1	-	73,0	-	73,1	64,9
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	-	-	-	19,9	19,9	19,9
Zobowiązania z tytułu leasingu	152,0	341,0	714,5	476,4	221,9	1 905,8	1 795,5
Zobowiązania finansowe razem	1 647,2	1 013,4	2 262,9	958,0	740,6	6 622,1	5 884,3

31.01.2021	UMOWNE TERMINY WYMAGALNOŚCI OD KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO					RAZEM NIEZDYS- KONTOWANE	WARTOŚĆ BILANSOWA
	DO 3 M-CY	3-12 M-CY	1-3 LATA	3-5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT		
BADANE							
Kredyty	902,9	86,9	482,8	-	-	1 472,6	1 459,2
Obligacje	-	212,9	-	-	-	212,9	210,4
Zobowiązania wobec dostawców	1 214,4	58,2	-	-	-	1 272,6	1 269,3
Zobowiązania z tytułu zwrotu	57,8	-	-	-	-	57,8	57,8
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	-	-	792,3	96,5	-	888,8	828,6
Zobowiązania z tytułu leasingu	154,2	339,2	726,5	484,3	248,3	1 952,5	1 865,9
Zobowiązania finansowe razem	2 329,3	697,2	2 001,6	580,8	248,3	5 857,2	5 691,2

4.4 DODATKOWE INFORMACJE DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA WOBEC DOSTAWCÓW I INNE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
Stan na dzień 01.02.2021	406,4	1 655,5
Stan na dzień 31.01.2022	519,5	1 856,0
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-113,1	200,5
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu zobowiązań/należności inwestycyjnych	12,5	-6,2
Korekta o zmianę stanu należności / zobowiązań długoterminowych	1,2	-
Korekta o zmianę stanów związaną ze zbyciem jednostki zależnej	-1,4	-
Pozostałe	0,1	0,6
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych	-100,7	194,9

Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych		
Stan na dzień 01.01.2020	442,3	1 536,2
Stan na dzień 31.01.2021	406,4	1 655,5
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	35,9	119,3
Różnica wynikająca z:		
Zmiany stanu zobowiązań / należności inwestycyjnych	-5,4	2,2
Zobowiązanie z tytułu obowiązku płatności do jednostki stowarzyszonej	-	32,7
Pozostałe	-1,2	-0,9
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych	29,3	153,3

	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem:			
Naliczone odsetki i różnice kursowe	1,4	13,1	8,6
Zmiana stanu rezerw	-5,7	-7,9	-7,6
Wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących eobuwie.pl, Karl Voegele i DeeZee	-6,2	32,0	34,3
Wycena opcji HRG	-	13,3	13,3
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	130,3	130,3
Wycena instrumentów pochodnych	-2,8	20,7	-5,8
Umorzenie pożyczki PFR	-51,0	-	-
Zmiany prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowego	-23,2	161,1	130,7
Pozostałe	-6,7	5,9	-20,9
Razem	-94,2	368,5	282,9

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

5.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

BADANE	PATENTY, LICENCJE	ZNAKI TOWAROWE	RELACJE Z KLIENTAMI	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość brutto 01.02.2021	125,3	188,7	11,2	14,3	339,5
Umorzenie skumulowane 01.02.2021	-20,1	-	-11,1	-	-31,2
Wartość netto 01.02.2021	105,2	188,7	0,1	14,3	308,3
Różnice kursowe z przeliczenia	0,1	-	-	-	0,1
Amortyzacja	-34,5	-	-0,1	-	-34,6
Nabycie	22,0	3,5	-	20,1	45,6
Zbycie, likwidacja	-1,0	-	-	-	-1,0
Umorzenie (likwidacja i sprzedaż)	0,2	-	-	-	0,2
Przeniesienia pomiędzy grupami	29,3	0,9	-	-30,9	-0,7
Wartość brutto 31.01.2022	175,7	193,1	11,2	3,5	383,5
Umorzenie skumulowane 31.01.2022	-54,4	-	-11,2	-	-65,6
Wartość netto 31.01.2022	121,3	193,1	-	3,5	317,9



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

W bieżącym okresie Grupa dokonała nakładów na rozwój wartości niematerialnych, w szczególności w obszarze systemowych rozwiązań IT używanych i rozwijanych w Grupie w jej działalności w wysokości 22,8 mln PLN. Nakłady te były związane z dodaniem nowych funkcjonalności do istniejących systemów, zwiększając wartość oczekiwanych w przyszłości korzyści ekonomicznych, spełniając kryteria definicji składnika wartości niematerialnych oraz kryteria ujmowania tych wartości.

Na dzień 31 stycznia 2022 roku na saldo wartości niematerialnych w budowie składają się nakłady poniesione m.in.: na kontynuowane projekty z 2021 r. Grupa spodziewa się sfinalizowania tych projektów w następnym roku obrotowym. Grupa nie stwierdziła przesłanek utraty wartości w przypadku tych aktywów.

BADANE	PATENTY, LICENCJE	ZNAKI TOWAROWE	RELACJE Z KLIENTAMI	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość brutto 01.01.2020	123,8	196,6	19,5	19,4	359,3
Umorzenie skumulowane 01.01.2020	-16,6	-	-16,3	-	-32,9
Wartość netto 01.01.2020	107,2	196,6	3,2	19,4	326,4
Różnice kursowe z przeliczenia wartości brutto	1,7	0,5	-	-	2,2
Amortyzacja	-28,1	-	-0,2	-	-28,3
Nabycie	1,8	-	-	22,4	24,2
Zbycie, likwidacja	-5,6	-	-	-	-5,6
Umorzenie (likwidacja i sprzedaż)	1,0	-	-	-	1,0
Odpis z tytułu utraty wartości	-1,6	-8,4	-2,9	-	-12,9
Przeniesienia pomiędzy grupami	28,8	-	-	-27,5	1,3
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość brutto)	-25,2	-8,4	-8,3	-	-41,9
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (skumulowane umorzenie)	23,6	-	5,4	-	29,0
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (odpisy aktualizujące)	1,6	8,4	2,9	-	12,9
Wartość brutto 31.01.2021	125,3	188,7	11,2	14,3	339,5
Umorzenie skumulowane 31.01.2021	-20,1	-	-11,1	-	-31,2
Wartość netto 31.01.2021	105,2	188,7	0,1	14,3	308,3

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.

BADANE	eobuwie.pl	Karl Voegelé	DeeZee	Gino Rossi	Pozostałe	RAZEM
Okres użytkowania / metoda amortyzacji	Nieokreślony	Nieokreślony	Nieokreślony	Nieokreślony	Nieokreślony	
Wartość brutto 01.02.2021	161,2	-	4,7	22,8	-	188,7
Umorzenie skumulowane 01.02.2021	-	-	-	-	-	-
Wartość netto 01.02.2021	161,2	-	4,7	22,8	-	188,7
Nabycie	-	-	-	-	3,5	3,5
Przeniesienia pomiędzy grupami	-	-	-	-	0,9	0,9
Wartość brutto 31.01.2022	161,2	-	4,7	22,8	4,4	193,1
Umorzenie skumulowane 31.01.2022	-	-	-	-	-	-
Wartość netto 31.01.2022	161,2	-	4,7	22,8	4,4	193,1

Na dzień 31 stycznia 2022 r. na wartość netto pozostałych znaków towarowych składają się głównie: nabyty w zeszłym roku znak towarowy AMERICANOS o wartości 0,9 mln PLN oraz nabyty w bieżącym okresie znak towarowy BADURA o wartości 1,7 mln PLN i Simple o wartości 1,8 mln PLN.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

BADANE	eobuwie.pl	Karl Voegele	DeeZee	Gino Rossi	Pozostałe	RAZEM
Okres użytkowania / metoda amortyzacji	Nieokreślony	Nieokreślony	Nieokreślony	Nieokreślony	Nieokreślony	
Wartość brutto 01.01.2020	161,2	7,9	4,7	22,8	–	196,6
Umorzenie skumulowane 01.01.2020	–	–	–	–	–	–
Wartość netto 01.01.2020	161,2	7,9	4,7	22,8	–	196,6
Różnice kursowe z przeliczenia wartości brutto	–	0,5	–	–	–	0,5
Odpis z tytułu utraty wartości	–	–8,4	–	–	–	–8,4
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość brutto)	–	–8,4	–	–	–	–8,4
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (odpisy aktualizujące)	–	8,4	–	–	–	8,4
Wartość brutto 31.01.2021	161,2	–	4,7	22,8	–	188,7
Umorzenie skumulowane 31.01.2021	–	–	–	–	–	–
Wartość netto 31.01.2021	161,2	–	4,7	22,8	–	188,7

Szczegóły dotyczące testów na utratę wartości dla DeeZee zostały przedstawione w nocie 5.2 poniżej.

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których zostały przypisane znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania, tj Gino Rossi oraz eobuwie.pl została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres.

Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej są następujące:

- poziom kosztów sprzedaży towarów,
- 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.

Założenia są zgodne z wiedzą Zarządu na dzień przeprowadzenia testu. Wzrost średniej marży oraz zakładane poziomu wzrostu sprzedaży zostały dostosowane zgodnie z założeniami przyjętymi w strategii Grupy Kapitałowej CCC – GO.25.

Test na utratę wartości został przeprowadzony na podstawie następujących założeń:

31.01.2022	eobuwie.pl	Gino Rossi S.A.
Stopa dyskontowa	11,1%	11,1%
Średnia marża zysku EBITDA	9,5%	4,6%
Przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu EBITDA	31,3%	51,3%
Rezydualna stopa wzrostu	2,0%	2,0%

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

5.2 WARTOŚĆ FIRMY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

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

Spółka	Data nabycia	Stan na dzień 01.02.2021	Korekty in plus- finalne rozliczenie	Korekty in minus- finalne rozliczenie	Nabycie	Różnice kursowe z przeliczenia	Stan na dzień 31.01.2022
Grupa Modivo S.A.	01.2016	106,2	-	-	-	-	106,2
Shoe Express S.A.	04.2018	42,3	-	-	-	-	42,3
Przedsiębiorstwo Adler International Sp. z o.o. sp. k.	07.2018	48,8	-	-	-	-	48,8
DeeZee Sp. z o.o.	10.2018	0,6	-	-	-	-	0,6
Gino Rossi S.A.	02.2019	-	-	-	-	-	-
Wartość firmy		197,9	-	-	-	-	197,9

Spółka	Data nabycia	Stan na dzień 01.02.2020	Utrata wartości	Korekty in minus- finalne rozliczenie	Nabycie	Różnice kursowe z przeliczenia	Stan na dzień 31.01.2021
Grupa Modivo S.A.	01.2016	106,2	-	-	-	-	106,2
Shoe Express S.A.	04.2018	40,5	-	-	-	1,8	42,3
Przedsiębiorstwo Adler International Sp. z o.o. sp. k.	07.2018	48,8	-	-	-	-	48,8
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	-21,8	-	-	1,8	197,9



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31.01.2022 r. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana istotna wartość firmy lub znak towarowy o nieokreślonym okresie użytkowania, tj. jednostek zależnych Modivo S.A., Shoe Express S.A., przedsięwzięcie (ZCP) Adler International Sp. z o.o. sp.k. oraz DeeZee Sp. z o.o. Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości. Kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego w ramach przeprowadzonych testów nie spowoduje, że wartość bilansowa testowanych ośrodków znacząco przekroczy jego wartość odzyskiwalną.

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

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

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

Wielkości przyporządkowane każdemu z tych parametrów odzwierciedlają doświadczenia Grupy skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym prognozą. Działalność Grupy Kapitałowej Modivo S.A. oraz jednostki zależnej DeeZee Sp. z o.o. wywodzi się z segmentu digital, który jest głównym źródłem obrotu tych podmiotów. Okres pandemii COVID-19 spowodował zmianę zachowania konsumentów poprzez odejście od zakupów stacjonarnych (offline) na rzecz zakupów w kanałach digital. Ze względu na fakt, iż Grupa Kapitałowa Modivo S.A. oraz DeeZee Sp. z o.o. osiągają znaczącą część przychodu w segmencie digital, pandemia nie wpłynęła negatywnie na działalność tych podmiotów. Przyjęto założenie, iż podmioty te będą zwiększały udział w sprzedaży ogółem wraz ze wzrostem zyskowności.

W przypadku Grupy Kapitałowej Modivo S.A., przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu EBITDA zmniejszył się w porównaniu do testów na dzień 31 stycznia 2021 r., z uwagi na wyższy od planowanego wynik w roku 2021, co przełożyło się na zmniejszenie dynamiki. Wyniki w latach 2022-2026 zostały dostosowane zgodnie z założeniami przyjętymi w strategii Grupy Kapitałowej CCC – GO.25. Średnia marża zysku dla DeeZee Sp. z o.o. uległa zmianie w związku ze zmianą prognozowanych poziomów EBITDA w kolejnych latach prognozy.

W przeprowadzonych testach dla spółki Shoe Express S.A. oraz przedsięwzięcia (ZCP) Adler International Sp. z o.o. sp.k. uległa zmianie baza dla której liczony był wskaźnik EBITDA: 2021 rok był znacznie lepszy od poprzedniego, który szczególnie był dotknięty pandemią, zauważalna była odbudowa popytu i polepszenie wyników. Ma to przełożenie na skumulowane wskaźniki wzrostu EBITDA. Wzrost średniej marży, oraz zakładane poziomu wzrostu zostały dostosowane zgodnie z założeniami przyjętymi w strategii Grupy Kapitałowej CCC – GO.25. Test na utratę wartości został przeprowadzony na podstawie następujących założeń:

31.01.2022	Modivo	Shoe Express	Adler	DeeZee
Stopa dyskontowa	11,1%	13,4%	11,1%	11,1%
Średnia marża zysku EBITDA	8,4%	29,6%	33,6%	11,1%
Przewidywany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu EBITDA	34,8%	32,9%	7,3%	54,5%
Rezydualna stopa wzrostu	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%

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

Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 2% (2020: 2%).

Wartość firmy Gino Rossi S.A. została objęta odpisem z tytułu utraty wartości w 2020 r. Zgodnie z zapowiadaną strategią realizowaną wobec Gino Rossi S.A. Grupa CCC zdecydowała o zamknięciu fabryk obuwia tej jednostki zależnej i w pierwszym półroczu 2021 roku produkcja była wygaszana. Grupa CCC zrealizowała szereg zmian w obszarze optymalizacji sieci sprzedaży marki Gino Rossi S.A., takich jak: zwiększenie jej obecności w sprzedaży internetowej oraz zwiększenie oferty produktowej. Sprzedaż produktów marki Gino Rossi odbywać się będzie w sklepach CCC, poprzez kanały digital CCC oraz eobuwie.pl.

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 TRWAŁYCH	AKTYWÓW	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)	
Fabryka i dystrybucja		* budynki	* od 10 do 40 lat
		* maszyny i urządzenia	* od 10 do 40 lat
		* środki transportowe	* od 5 do 10 lat
		* inne aktywa rzeczowe	* od 5 do 10 lat
Pozostałe		* maszyny i urządzenia	* od 3 do 15 lat
		* środki transportowe	* od 5 do 10 lat
		* inne aktywa rzeczowe	* od 5 do 10 lat

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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



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

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

Spółka CCC S.A. zawarła w dniu 23 grudnia 2009 r. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie inwestycji w aktywa trwałe. Spółka wnioskuje o dotację z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w związku z realizowaną inwestycją budowy magazynu wysokiego składowania zlokalizowanego w Polkowicach. Ostateczna wysokość dotacji została ustalona na kwotę 38,5 mln PLN. Na dzień bilansowy wartość nierozliczonej dotacji wynosi 16,3 mln PLN. Na dzień 31 stycznia 2021 r. kwota nierozliczonej dotacji wynosiła 17,7 mln PLN. Dotacja ta, zgodnie z polityką rachunkowości Grupy jest prezentowana w pozycji „Otrzymane dotacje” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 stycznia 2022 r. przedstawia poniższa tabela:

BADANE	INWESTYCJE W SKLEPACH	FABRYKA I DYSTRYBUCJA				POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE				RAZEM
		GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM	GRUNTY I BUDYNKI	MASZYNY I URZĄDZENIA	INNE	RAZEM	
Wartość brutto 01.02.2021	1 027,7	457,1	384,5	37,7	879,2	59,4	68,1	36,8	164,2	2 071,0
Umorzenie skumulowane 01.02.2021	-443,8	-58,9	-215,3	-2,0	-276,2	-9,4	-45,1	-16,7	-71,1	-791,0
Odpis z tyt. utraty wartości 01.02.2021	-42,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-42,1
Wartość netto 01.02.2021	541,8	398,2	169,2	35,7	603,0	50,0	23,0	20,1	93,1	1 237,9
Różnice kursowe z przeliczenia	4,4	-	0,1	-0,1	-	-	0,7	0,3	1,0	5,4
Nabycia	162,7	1,0	32,2	61,2	94,4	0,5	7,8	7,2	15,5	272,6
Amortyzacja	-125,0	-17,9	-46,2	-	-64,1	-2,6	-9,1	-5,5	-17,2	-206,3
Likwidacje i sprzedaż	-105,3	-	-14,5	-	-14,5	-1,3	-3,0	-7,1	-11,4	-131,2
Likwidacja i sprzedaż (umorzenie)	56,2	3,0	6,9	-	9,9	0,4	2,4	7,3	10,1	76,2
Przeniesienia między grupami (wartość brutto)	5,3	38,4	30,0	-73,5	-5,1	-0,1	0,1	0,5	0,5	0,7
Utworzenie odpisu z tyt. utraty wartości	-2,6	-	-	-	-	-	-	-0,1	-0,1	-2,7
Rozwiązanie odpisu z tyt. utraty wartości	2,9	-	-	-	-	-	-	-	-	2,9
Wykorzystanie odpisu z tyt. utraty wartości	33,2	-	-	-	-	-	-	-	-	33,2
Wartość brutto 31.01.2022	1 094,8	496,5	432,3	25,2	954,0	58,5	73,7	37,7	169,9	2 218,7
Umorzenie skumulowane 31.01.2022	-512,6	-73,8	-254,6	-2,0	-330,4	-11,6	-51,8	-14,9	-78,3	-921,3
Odpis z tyt. utraty wartości 31.01.2022	-8,6	-	-	-	-	-	-	-0,1	-0,1	-8,7
Wartość netto 31.01.2022	573,6	422,7	177,7	23,2	623,6	46,9	21,9	22,7	91,5	1 288,7

W pierwszym półroczu roku 2021 Grupa wycofała się z działalności produkcyjnej poprzez spółkę zależną Gino Rossi S.A., CCC Factory Sp. z o.o. będzie ograniczała produkcję, przy jednoczesnym rozwoju usług VAS (value added services) w procesie przygotowania produktów do sprzedaży na rzecz innych spółek z Grupy. Grupa oceniła wartość aktywów związanych z działalnością produkcyjną pod kątem wartości odzyskiwalnych i nie stwierdziła przesłanek do utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe Gino Rossi S.A. oraz CCC Factory Sp. z o.o. obejmują głównie budynki, które będą dalej wykorzystane w działalności operacyjnej Grupy. Zarówno aktywa przypisane do segmentu fabryka jak i dystrybucja są powiązane z działalnością punktów handlu oraz ze sprzedażą w kanale digital, gdzie nastąpił istotny wzrost przychodów ze sprzedaży.

Majątek związany z segmentem pozostałe dotyczy głównie gruntów i budynków, na których zlokalizowana jest siedziba Spółki CCC S.A.

Na dzień 31 stycznia 2022 roku Grupa zidentyfikowała przesłanki do utraty wartości aktywów sklepowych oraz prawa do użytkowania aktywów w odniesieniu do sklepów, które przynosiły straty w latach 2020 oraz 2021. Każdy sklep stanowi odrębny ośrodek wypracowujący środki pieniężne i podlegał osobnej analizie pod kątem utraty wartości. Liczba sklepów, dla których przeprowadzono test na utratę wartości wyniosła 104.

Dla każdego testowanego sklepu przyjęto okres prognozy odpowiadający okresowi trwania umów najmu. Podstawą do ustalenia wartości użytkowej były następujące parametry:

- poziom przychodów oraz 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.

Dynamika przychodów w roku 2022 została oparta na oficjalnie zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie dla poszczególnych rynków. Natomiast poziom przychodów w kolejnych latach, tj. 2023 – 2026 został ustalony na podstawie założeń do strategii GO.25. Założenia obejmowały stopniową odbudowę sprzedaży po ustąpieniu obostrzeń związanych z pandemią w poszczególnych krajach, poprawę marżowości oraz efektywności prowadzenia sklepów.



Dynamika wzrostu dla poszczególnych pozycji kosztowych została oszacowana na podstawie uwzględnionych w strategii prognozowanych wskaźników inflacji dla danego kraju oraz uzyskanych korzyści dzięki wdrożeniu strategicznych inicjatyw.

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

Sieć	Liczba testowanych sklepów	Liczba sklepów z odpisem	Wartość odpisu odniesiona na prawo do użytkowania	Wartość odpisu odniesiona na inwestycje w sklepy	Razem	Oszacowanie stopy dyskontowej WACC
Rosja	9	-	-	-	-	13,4%
Węgry	19	2	-	0,2	0,2	13,1%
Czechy	16	1	-	0,2	0,2	10,1%
Chorwacja	7	3	-	0,6	0,6	9,3%
Serbia	7	1	0,2	0,0	0,2	12,2%
Modivo	4	-	-	-	-	11,1%
Rumunia	27	16	4,4	1,6	6,0	17,1%
Słowacja	6	-	-	-	-	7,4%
Polska	2	-	-	-	-	11,1%
Słowenia	7	-	-	-	-	8,0%
Razem	104	23	4,6	2,6	7,2	

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości wpływu zmiany kluczowych założeń na odpisy aktualizujące sklepy. Analiza obejmowała założenie spadku przychodów ze sprzedaży o 5 p.p. Zmiana tych założeń nie skutkowała istotną zmianą odpisów dla testowanych sklepów.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Wartość rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 stycznia 2021 r. została zaprezentowana w tabeli poniżej:

badane	INWESTYCJE W SKLEPACH	FABRYKA I DYSTRYBUCJA				POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE				RAZEM
		GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM	GRUNTY I BUDYNKI	MASZYNY I URZĄDZENIA	INNE	RAZEM	
Wartość brutto 01.01.2020	1 169,0	426,1	300,0	65,6	791,6	55,7	137,0	52,3	245,0	2 205,6
Umorzenie skumulowane 01.01.2020	-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 01.01.2020	-11,9	-	-	-	-	-	-	-1,1	-1,1	-13,0
Wartość netto 01.01.2020	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	10,4	-	-	-	-	0,2	1,5	-1,7	-	10,4
Nabycia	114,4	20,3	73,2	2,5	96,0	0,1	2,7	4,7	7,5	217,9
Amortyzacja	-141,7	-15,0	-82,8	-	-97,8	-5,7	-11,5	-6,5	-23,7	-263,2
Likwidacje i sprzedaż	-73,0	-2,7	-3,3	-	-6,0	-0,2	-16,7	-16,7	-33,6	-112,6
Likwidacja i sprzedaż (umorzenie)	56,1	0,3	2,8	0,8	3,9	-	16,1	14,8	30,9	90,9
Przeniesienia między grupami (wartość brutto)	13,0	13,5	14,5	-30,5	-2,5	3,6	-20,1	1,2	-15,3	-4,8
Przeniesienia między grupami (skumulowane umorzenie)	-11,3	-0,5	-5,8	-	-6,3	2,9	17,3	0,9	21,1	3,5
Utworzenie odpisu z tyt. utraty wartości	-51,0	-	-	-	-	-	-	-3,3	-3,3	-54,3
Rozwiązanie odpisu z tyt. utraty wartości	1,1	-	-	-	-	-	-	-	-	1,1
Wykorzystanie odpisu z tyt. utraty wartości	7,6	-	-	-	-	-	-	1,1	1,1	8,7
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość brutto)	-206,1	-	-	-	-	-	-36,4	-3,0	-39,4	-245,5
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (skumulowane umorzenie)	154,3	-	-	-	-	-	33,7	2,4	36,1	190,4
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (odpisy aktualizujące)	12,1	-	-	-	-	-	-	3,3	3,3	15,4
Wartość brutto 31.01.2021	1 027,7	457,1	384,5	37,7	879,2	59,4	68,1	36,8	164,2	2 071,0
Umorzenie skumulowane 31.01.2021	-443,8	-58,9	-215,3	-2,0	-276,2	-9,4	-45,1	-16,7	-71,1	-791,0
Odpis z tyt. utraty wartości 31.01.2021	-42,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-42,1
Wartość netto 31.01.2021	541,8	398,2	169,2	35,7	603,0	50,0	23,0	20,1	93,1	1 237,9



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Wartość odpisów oszacowana na dzień 31 stycznia 2021 r. przedstawia tabela poniżej:

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

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

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



W tabeli poniżej przedstawiono ruchy na odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do użytkowania aktywów:

Sieć	Wartość odpisu na dzień 31.01.2021	Zwiększenie odpisu	Wykorzystanie odpisu	Rozwiązanie odpisu	Różnice kursowe	Wartość odpisu na dzień 31.01.2022
Austria	41,5	-	-32,0	-	0,4	9,9
Rosja	5,1	-	-	-1,6	0,5	4,0
Węgry	7,4	0,2	-	-0,7	0,1	7,0
Czechy	1,4	0,2	-	-1,2	-	0,4
Chorwacja	2,1	0,6	-	-	-	2,7
Serbia	-	0,2	-	-	-	0,2
Rumunia	0,5	6,0	-	-	0,1	6,6
Słowacja	1,3	-	-	-1,1	-0,1	0,1
Polska	-	-	-	-	-	-
Modivo	-	-	-	-	-	-
Słowenia	0,5	-	-	-0,5	0,1	0,1
GinoRossi	12,0	-	-12,0	-	-	-
Razem	71,8	7,2	-44,0	-5,1	1,1	31,0

5.4 PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI LEASINGOWE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcję przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. 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 ze zwolnienia 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 punktów handlu” (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 końcową 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.

Grupa jako leasingodawca

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

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

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

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

Grupa podnajmuje powierzchnie biurowe, handlowe i magazynowe innym podmiotom i traktuje je jako leasing finansowy.

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

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

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

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

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



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

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

BADANE	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW Z TYTUŁU LEASINGU					
	Sklepy	Magazyny	Środki transportu	Biura	Inne	Razem
Wartość brutto 01.02.2021	2 529,1	76,2	13,7	44,0	12,4	2 675,4
Umorzenie skumulowane 01.02.2021	-1 093,2	-54,3	-8,2	-30,6	-4,0	-1 190,3
Odpis z tyt. utraty wartości 01.02.2021	-29,7	-	-	-	-	-29,7
Wartość netto 01.02.2021	1 406,2	21,9	5,5	13,4	8,4	1 455,4
Wartość brutto 01.02.2021	2 529,1	76,2	13,7	44,0	12,4	2 675,4
Różnice kursowe z przeliczenia (wartość brutto)	39,9	0,1	-	0,4	-	40,4
Zawarcie nowych umów leasingu	223,3	0,3	5,7	33,2	49,6	312,1
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	43,5	-0,1	0,3	4,9	0,5	49,1
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - wartość brutto	-213,8	-1,7	-1,4	-0,2	-3,8	-220,9
Pozostałe	-77,0	-66,6	-0,7	7,1	-1,2	-138,4
Wartość brutto 31.01.2022	2 545,0	8,2	17,6	89,4	57,5	2 717,7
Umorzenie skumulowane 01.02.2021	-1 093,2	-54,3	-8,2	-30,6	-4,0	-1 190,3
Różnice kursowe z przeliczenia - skumulowane umorzenie	-17,0	-0,1	-	-0,2	-	-17,3
Amortyzacja w okresie	-329,2	-1,3	-4,3	-7,8	-7,3	-349,9
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - umorzenie	108,7	1,0	1,3	0,1	0,7	111,8
Pozostałe	69,9	50,5	1,7	15,3	1,3	138,7
Umorzenie skumulowane 31.01.2022	-1 260,8	-4,2	-9,5	-23,2	-9,3	-1 307,0
Odpisy z tyt. utraty wartości 01.02.2021	-29,7	-	-	-	-	-29,7
Różnice kursowe z przeliczenia	-0,5	-	-	-	-	-0,5
Utworzenie odpisu w okresie	-4,6	-	-	-	-	-4,6
Wykorzystanie odpisu w okresie	10,8	-	-	-	-	10,8
Rozwiązanie odpisu w okresie	2,2	-	-	-	-	2,2
Odpis z tyt. utraty wartości 31.01.2022	-21,8	-	-	-	-	-21,8
Wartość netto 31.01.2022	1 262,4	4,0	8,1	66,2	48,2	1 388,9



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

BADANE	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW Z TYTUŁU LEASINGU					
	Sklepy	Magazyny	Środki transportu	Biura	Inne	Razem
Wartość brutto 01.01.2020	2 759,3	79,2	10,0	37,1	5,5	2 891,1
Umorzenie skumulowane 01.01.2020	-830,0	-51,5	-4,4	-17,0	-1,6	-904,5
Wartość netto 01.01.2020	1 929,3	27,7	5,6	20,1	3,9	1 986,6
Wartość brutto 01.01.2020	2 759,3	79,2	10,0	37,1	5,5	2 891,1
Różnice kursowe z przeliczenia (wartość brutto)	46,1	0,3	-	6,5	0,1	53,0
Zawarcie nowych umów leasingu	119,6	1,4	3,4	3,3	7,1	134,8
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	157,3	0,5	0,4	0,7	0,9	159,8
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - wartość brutto	-195,3	-8,2	-0,3	-5,8	-1,7	-211,3
Zmiany wynikające ze zmiany zakresu umowy – skrócenie okresu - umorzenie	77,0	3,7	0,2	2,2	1,2	84,3
Przeklasyfikowanie aktywów do działalności zaniechanej - wartość brutto	-434,9	-0,7	-	-	-0,7	-436,2
Wartość brutto 31.01.2021	2 529,1	76,2	13,7	44,0	12,4	2 675,4
Umorzenie skumulowane 01.01.2020	-830,0	-51,5	-4,4	-17,0	-1,6	-904,5
Różnice kursowe z przeliczenia - skumulowane umorzenie	-19,5	-0,1	-	-1,3	-	-20,9
Amortyzacja w okresie	-413,9	-2,9	-3,8	-12,3	-2,6	-435,6
Przeklasyfikowanie aktywów do działalności zaniechanej (skumulowane umorzenie)	170,2	0,2	-	-	0,3	170,7
Umorzenie skumulowane 31.01.2021	-1 093,2	-54,3	-8,2	-30,6	-4,0	-1 190,3
Odpisy z tyt. utraty wartości 01.01.2020	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisu w okresie	-49,3	-	-	-	-	-49,3
Wykorzystanie odpisu w okresie	11,5	-	-	-	-	11,5
Przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej	8,2	-	-	-	-	8,2
Odpis z tyt. utraty wartości 31.01.2021	-29,7	-	-	-	-	-29,7
Wartość netto 31.01.2021	1 406,3	21,9	5,5	13,4	8,4	1 455,5

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

	01.02.2021-31.01.2022	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	BADANE
Na początek okresu	1 865,9	2 085,8
Naliczone odsetki	48,5	52,5
Płatność z tytułu leasingu	-397,2	-407,3
Różnice kursowe	29,6	99,4
Dodanie nowej umowy	311,3	131,4
Modyfikacja warunków umowy	58,8	208,0
Indeksacja	-	1,0
Zmiana zakresu	-121,4	-99,2
Przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej	-	-205,7
Na koniec okresu	1 795,5	1 865,9



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Na dzień 31 stycznia 2022 r. Grupa zidentyfikowała przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów sklepowych oraz prawa do użytkowania aktywów, które zostały opisane w ramach noty 5.3 do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmienne opłaty leasingowe przedstawione są w nocie 3.2 w pozycji „Pozostałe koszty najmu - media i inne koszty zmienne”. Koszty związane z leasingami krótkoterminowymi oraz z leasingami aktywów o niskiej wartości w bieżącym okresie wyniosły 44,8 mln PLN.

Grupa podnajmuje powierzchnie handlowe i magazynowe innym podmiotom spoza Grupy Kapitałowej CCC S.A. Dochody finansowe z inwestycji leasingowej netto są nieistotne. Wartość należności leasingowych na dzień bilansowy wynosi 0,4 mln PLN.

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.

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

Decyzja Komitetu ds. Interpretacji nie miała istotnego wpływu na sposób ustalania przez Spółkę wartości netto możliwej do uzyskania zgodnie z MSR 2.

Towary handlowe ewidencjonowane są ilościowo-wartościowo i wyceniane:

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

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

Grupa, 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.

Grupa, analizując poziom i wartość zapasów, wyodrębnia główną kategorię asortymentową jaką jest obuwie oraz asortyment pozostały (głównie torebki i galanterię). Dla kategorii głównej Grupa 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 Grupa 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 przede 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. Przyjęte kryteria obejmują zapasy dwuletnie oraz starsze.

Główne założenia polityki rabatowej mającej wpływ na szacowanie wartości zapasów do wartości netto możliwe 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.

	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
Materiały	2,4	21,1
Produkcja w toku	-	10,7
Towary	2 546,8	2 043,3
Wyroby gotowe	76,7	117,4
Aktywa z tytułu zwrotu	37,7	37,2
Razem (brutto)	2 663,6	2 229,7
Odpis aktualizujący	-37,8	-37,1
Razem (netto)	2 625,8	2 192,6

Poziom zapasów netto wzrósł względem 31 stycznia 2021 r. o 19,76%, co jest spowodowane wzrostem kursów walutowych, które przekładają się na wartość kupowanych towarów z zagranicy oraz rozwojem sieci HalfPrice.

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

W związku z prawem klienta do zwrotu towaru nieużywanego, Grupa dokonuje kalkulacji zobowiązania i aktywa z tego tytułu. Dostawy zrealizowane po dniu bilansowym są przypisane do przychodów następnego okresu, natomiast wartość zwrotów pomniejsza przychody okresu bieżącego. Wartość aktywa prezentowana jest w wartości zapasów, natomiast wartość zobowiązania ujmowana jest w pozostałych zobowiązaniach. Na dzień bilansowy wartość aktywa wyniosła 37,7 mln PLN, natomiast wartość zobowiązania wyniosła 64,3 mln PLN.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

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

	01.02.2021-31.01.2022	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	BADANE
Na początek okresu	37,1	21,1
Utworzenie w koszt własny sprzedaży	13,6	33,4
Wykorzystanie	-9,7	-8,3
Rozwiązanie w koszt własny sprzedaży	-3,2	-9,1
Na koniec okresu	37,8	37,1

W trakcie roku obrotowego 2021 Grupa dokonała utworzenia i rozwiązania odpisu aktualizującego wartość zapasów w wysokości netto 10,4 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.

Wiekowanie zapasów przedstawia poniższa tabela:

	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
do 1 roku	2 380,8	1 774,7
od 1 roku o 2 lat	253,6	363,7
od 2 lat do 3 lat	27,4	77,1
powyżej 3 lat	1,8	14,2
Razem wartość brutto	2 663,6	2 229,7

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 nocie 6.1). Jeżeli ściągnięcia należności można oczekiwać w ciągu jednego roku, należności klasyfikuje się jako aktywa bieżące. W przeciwnym wypadku, wykazuje się jako aktywa trwałe.

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

Pozostałe należności

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

	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
Należności od odbiorców brutto	286,5	253,1
Odpis na należności	-60,4	-80,8
Razem należności netto	226,1	172,3
Zaliczki na poczet dostaw towarów	113,3	97,7
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	38,8	39,0
Należności z tytułu podatków inne niż podatek dochodowy	91,5	78,1
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	20,4	2,2
Inne	29,4	17,1
Razem pozostałe należności	293,4	234,1

	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
Kaucje długoterminowe	-	0,3
Inne należności długoterminowe	1,0	0,4
Razem pozostałe należności długoterminowe	1,0	0,7

Odpis aktualizujący należności handlowe	01.02.2021-31.01.2022	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	BADANE
Stan na początek okresu	-80,8	-2,3
a) zwiększenia	-2,4	-80,1
b) zmniejszenia - wykorzystanie	15,3	1,6
c) zmniejszenia - rozwiązanie	7,5	-
Stan na koniec okresu	-60,4	-80,8



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Stan należności handlowych wzrósł o 53,8 mln PLN w stosunku do 31 stycznia 2021 r., przede wszystkim za sprawą rozwoju działalności hurtowej oraz niższego odpisu na należności o 20,4 mln PLN.

Pozostałe należności dotyczą głównie zaliczek na poczet dostaw towarów, których wzrost wynika z dokonanych przedpłat na zatowarowanie kolekcją wiosna-lato 2022. Drugim istotnym saldem tej pozycji są należności z tytułu podatków (głównie VAT).

Inne pozostałe należności dotyczą głównie należności z tytułu otrzymanych rabatów, naliczone od wolumenu zakupów towarowych w ramach porozumień z dostawcami (6,2 mln PLN) oraz należności związanych z kaucjami i depozytami (10,6 mln PLN).

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą głównie reklam, marketingu, ubezpieczeń, opłat licencyjnych do poniesienia w przyszłych okresach.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi 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.

	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	-	-
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-
Razem pożyczki udzielone	-	-

Grupa zaklasyfikowała udzielone pożyczki do aktywów finansowych, które na dzień sprawozdawczy są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe – szczególnie w nocie 3.3 oraz 6.1 (pożyczki objęte są 100% odpisem z tytułu utraty wartości).

Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych:

Udzielone pożyczki na dzień 31.01.2022	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Poziom
BADANE				
HR Group Holding s.a.r.l.	130,2	-130,2	-	3
Razem	130,2	-130,2	-	

Udzielone pożyczki na dzień 31.01.2021	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Poziom
badane				
HR Group Holding s.a.r.l.	130,2	-130,2	-	3
Razem	130,2	-130,2	-	

Poniżej przedstawiono tabelę ruchów na udzielonych pożyczkach:

	01.01.2020-31.01.2022	01.01.2020-31.01.2021
	BADANE	BADANE
Stan na początek okresu	-	82,6
Udzielenie pożyczek	-	-
Odsetki naliczone	-	16,2
Odpis aktualizujący	-	-130,2
Wynik na różnicach kursowych	-	3,2
Inne zmiany	-	28,2
Stan na koniec okresu	-	-
-krótkoterminowe	-	-
-długoterminowe	-	-



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

W bieżącym okresie Grupa objęła odpisem aktualizującym udzielone pożyczki do HRG w wysokości 17,5 mln PLN, na które głównie składają się naliczone odsetki. Wartość bilansowa brutto udzielonych pożyczek na dzień 31 stycznia 2022 r. wynosiła 147,8 mln PLN, a na 31 stycznia 2021 r. 130,2 mln PLN. Rozpoznane w poprzednim i bieżącym okresie odpisy obejmują 100% wartości brutto udzielonych pożyczek, co wynikało z zidentyfikowania utraty wartości należności handlowych oraz udzielonych tej grupie kapitałowej pożyczek na skutek pogorszenia sytuacji finansowej jednostki stowarzyszonej HRG, wywołanej przez COVID-19.

5.7 ŚRODKI PIENIĘŻNE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
Środki pieniężne w kasie i w drodze [1]	42,9	7,3
Środki pieniężne w banku	896,1	436,5
Lokaty krótkoterminowe (do 3 m-cy)	-	15,0
Środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)	2,1	-
Razem	941,1	458,7

[1] Środki pieniężne w kasie i w drodze obejmują na dzień bilansowy: środki pieniężne w kasie w wysokości 6,7 mln PLN oraz środki pieniężne w drodze w wysokości 36,2 mln PLN.

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 ujmuje się w wartości godziwej, a w późniejszym okresie wycenia się według amortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

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

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

	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
Zobowiązania wobec dostawców:		
• z tytułu dostaw i usług – bez sald objętych faktoringiem odwrotnym	1 014,4	643,5
• z tytułu dostaw i usług – objęte faktoringiem odwrotnym	441,9	609,6
• inwestycyjne	23,8	16,2
Razem zobowiązania handlowe i inne	1 480,1	1 269,3
Zobowiązania z tytułu podatków pośrednich, ceł i innych świadczeń	103,3	133,3
Zobowiązania wobec pracowników	75,7	44,8
Rozliczenia międzyokresowe	86,3	97,0
Zobowiązania do zwrotu	64,3	57,8
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14,5	–
Inne zobowiązania	31,8	53,3
Razem pozostałe zobowiązania	375,9	386,2

	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
Zobowiązania wobec pracowników	20,7	0,4
Kaucje budowlane	2,5	–
Inne	0,2	–
Razem pozostałe długoterminowe zobowiązania	23,4	0,4



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	19,9	-
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	14,6	-
Razem pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	34,5	-

*Więcej szczegółów na temat pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych opisano w nocie 6.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

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, które wynoszą zwykle od 60 do 187 dni. Wcześniejsza spłata zobowiązań przez faktora następuje na koszt dostawców Grupy. W bieżącym okresie, w ramach Umowy Nowego Finansowania zmianie uległy dodatkowo składniki wyliczania wskaźnika ekspozycji netto do wyniku operacyjnego powiększonego o koszt amortyzacji (EBITDA), który to zawiera m.in.: zobowiązania objęte faktoringiem, tj. saldo zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego wpływa na kalkulację kowenantów bankowych. Jednocześnie, zobowiązania Grupy wobec faktora są objęte zabezpieczeniami, jak opisano w nocie 4.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Ze względu na opisane powyżej warunki faktoringu odwrotnego oraz mając na uwadze treść powyższej decyzji, Grupa traktuje zobowiązania handlowe przekazane do faktoringu odwrotnego jako odrębną klasę zobowiązań finansowych i prezentuje w ramach pozycji „Zobowiązania handlowe i inne”. Jednocześnie, płatności wobec faktora są prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w ramach przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, gdyż stanowią de facto zapłatę za dostawy towarów. Niewykorzystany limit w umowie faktoringu odwrotnego na dzień bilansowy wynosił 92,7 mln PLN (z czego w ramach Transzy B finansowania opisanego w nocie 4.2 występuje faktoring odwrotny do limitu 5,5 mln PLN, który na dzień bilansowy nie jest wykorzystany).

W rozliczeniach międzyokresowych ujęto m.in.:

- rezerwę na przyszłe koszty zamkniętych sklepów w Niemczech w wysokości 10,4 mln PLN (stan na 31 stycznia 2021 r.: 23,3 mln PLN) – zmiana wynika z realizacji rezerwy. Konieczność rozpoznania rezerwy wynikała z COVID-19 i gorszych niż oczekiwano wyników sklepów, gwarancji dla umów najmu udzielonych niektórym wynajmującym przez CCC S.A. oraz zapisów umowy zawartej przy transakcji zbycia CCC Germany pomiędzy Spółką a HRG, w tym zapisów o rekompensacie przez CCC S.A. poniesionych strat przez HRG. Na skutek trwającej pandemii COVID-19, a przez to gorszych niż oczekiwano wyników sklepów, CCC S.A. oczekuje, że HRG jako właściciel CCC Germany podejmie działania na rzecz szybszej, przedterminowej likwidacji części sklepów i wypowiedzenia umów najmu. W związku z tym rozpoznano rezerwę na maksymalną w ocenie CCC, niepokrytą szkodę z tytułu roszczeń prawnych od wynajmujących. Roszczenia te związane są z przedterminową likwidacją sklepów. CCC S.A. i HRG będą współdziałać w celu minimalizacji wykorzystania rozpoznanej rezerwy.
- pozostała kwota rozliczeń międzyokresowych reprezentuje rezerwę na koszty okresu w wysokości 38,3 mln PLN, rezerwę na niewykorzystane urlopy w wysokości 17,3 mln PLN, a także rozliczenia inwestycji w sklepach z wynajmującymi w wysokości 20,3 mln PLN.

W pozycji „Inne zobowiązania” główną pozycję stanowi rezerwa na Ryzyko podatkowe związane z kontrolą podatkową w CCC.eu Sp. z o.o. w wysokości 28,0 mln PLN opisana szerzej w nocie 3.4 informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania finansowego.

W nocie dotyczącej pozostałych długoterminowych zobowiązań w pozycji „Zobowiązania wobec pracowników” ujęto zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 1,4 mln PLN, szerzej opisane w nocie 6.6 informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania finansowego. Dodatkowo, w Grupie funkcjonuje długoterminowy program bonusowy dla kadry kierowniczej obowiązujący w latach 2021-2025, należny pracownikom po upływie tego okresu w zależności od poziomu realizacji celów wskazanych w programie. Na dzień bilansowy Grupa wyceniła spodziewany poziom bonusów do wypłaty i ujęła z tego tytułu długoterminowe zobowiązanie wobec pracowników w kwocie 19,3 mln PLN.

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.



ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA NAKŁADÓW I INNE ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA W PRZYSZŁOŚCI

Na dzień 31 stycznia 2022 r., jak i na 31 stycznia 2021 r., Grupa nie posiada zobowiązań do poniesienia nakładów i innych zobowiązań w przyszłości.

5.9 REZERWY

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

BADANE	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWY NA NAPRAWY GWARANCYJNE	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
Stan na 01.02.2021	19,5	17,6	-	0,4	37,5
krótkoterminowe	3,3	17,6	-	0,3	21,2
długoterminowe	16,2	-	-	0,1	16,3
Stan na 01.02.2021	19,5	17,6	-	0,4	37,5
Utworzenie	3,1	2,1	-	0,6	5,8
Wykorzystanie	-1,3	-2,2	-	-0,1	-3,6
Rozwiązanie	-4,3	-3,2	-	-0,4	-7,9
Stan na 31.01.2022	17,0	14,3	-	0,5	31,8
krótkoterminowe	2,7	14,3	-	0,4	17,4
długoterminowe	14,3	-	-	0,1	14,4

BADANE	REZERWA NA NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRAWY EMERYTALNE	REZERWY NA NAPRAWY GWARANCYJNE	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
Stan na 01.01.2020	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	2,9	6,0	0,3	0,3	9,5
Wykorzystanie	1,2	-1,5	-1,9	-	-2,2
Rozwiązanie	-0,2	-1,4	-	-0,4	-2,0
Różnice kursowe	0,1	-	-0,2	-	-0,1
Stan na 31.01.2021	19,5	17,6	0,0	0,4	37,5
krótkoterminowe	3,3	17,6	-	0,3	21,2
długoterminowe	16,2	-	-	0,1	16,3

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

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

BADANE	31.01.2022
Stopa dyskonta	3,8%
Tablice śmiertelności	pttz2020
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji odpraw emerytalno- rentowych w latach 2022 - 2031	2,9%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji nagród jubileuszowych w latach 2022 - 2031	2,9%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej (mężczyźni) - przedział wartości dla Grupy	12,81% - 38,04%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej (kobiety) - przedział wartości dla Grupy	12,49% - 37,00%
Średni okres zapadalności świadczeń po okresie zatrudnienia (w latach) - przedział wartości dla Grupy	0,15 - 6,43



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

Analiza wrażliwości rezerw na świadczenia pracownicze.

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

31.01.2022	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
BADANE				
Tytuł rezerwy	-1 p.p.	+ 1 p.p.	-1 p.p.	+ 1 p.p.
Odprawy emerytalne	0,8	0,6	0,6	0,8
Odprawy rentowe	0,2	0,2	0,2	0,2
Nagrody jubileuszowe	12,2	11,2	11,1	12,3
Odprawy pośmiertne	0,3	0,3	0,2	0,3
Rezerwy łącznie	13,5	12,3	12,1	13,6

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

31.01.2021	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
BADANE				
Tytuł rezerwy	-1 p.p.	+ 1 p.p.	-1 p.p.	+ 1 p.p.
Odprawy emerytalne	0,6 - 0,7	0,6 - 0,6	0,3 - 0,5	0,4 - 0,6
Odprawy rentowe	-	-	-	-
Nagrody jubileuszowe	8,4 - 11,0	7,8 - 10,6	3,8 - 5,2	4,4 - 5,6
Odprawy pośmiertne	0,4 - 0,6	0,4 - 0,8	0,2 - 0,2	0,2 - 0,3
Rezerwy łącznie	9,4 - 12,3	8,8 - 12,0	4,3 - 5,9	5,0 - 6,5

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:

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

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

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

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

W momencie początkowego ujęcia 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 oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu uproszczonego modelu bazującego na podejściu indywidualnym. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przeszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie

wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym 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;
- rating kredytowy wierzyciela istotnie się zmienił;
- wyniki finansowe wierzyciela pogorszyły się;
- wierzycielowi wypowiedziano umowy pożyczek, bądź kredytów albo niespełnione zostały covenanty zawarte w umowach kredytowych;
- wierzyciel utracił istotny rynek, kluczowych kontrahentów, doświadczył zmian legislacyjnych negatywnie wpływających na biznes, doświadczył istotnych zmian na rynkach zbytu i zaopatrzenia (w tym w wyniku zmiany kursów walutowych lub niekorzystnych zmian na rynkach surowcowych), bądź nastąpiły jakieś zdarzenia losowe mogące negatywnie wpłynąć na działalność biznesową;
- wobec wierzyciela toczą się istotne postępowania sądowe mogące wpłynąć negatywnie na odzyskiwalność wierzytelności;
- nastąpił znaczący spadek zabezpieczenia.

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

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)



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

	31.01.2022		31.01.2021	
	BADANE		BADANE	
	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	AKTYWA FINANSOWE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	1 188,0	-	633,5	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Należności od odbiorców	226,1	-	172,3	-
Należności leasingowe	0,4	-	0,3	-
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	20,4	-	2,2	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	941,1	-	458,7	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19,8	-	16,2	-
Inne aktywa finansowe (udziały)	11,2	-	10,2	-
Inne aktywa finansowe (pochodne instrumenty finansowe - forwardy)	2,1	-	4,3	-
Pochodne instrumenty finansowe (wbudowane instrumenty pochodne)	6,5	-	1,7	-
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	-	5 799,5	-	4 862,6
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	-	2 459,6	-	1 669,6
Zobowiązania handlowe i inne	-	1 480,1	-	1 269,3
Zobowiązania do zwrotu	-	64,3	-	57,8
Zobowiązania leasingowe	-	1 795,5	-	1 865,9
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	99,4	-	828,6
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	-	64,9	-	828,6
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	-	19,9	-	-
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	-	14,6	-	-

31.01.2022	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZIOM HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ
BADANE		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19,8	
Inne aktywa finansowe (udziały)	11,2	2
Inne aktywa finansowe (pochodne instrumenty finansowe - forwardy)	2,1	2
Pochodne instrumenty finansowe (wbudowane instrumenty pochodne)	6,5	2
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	34,5	
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	19,9	3
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	14,6	3

31.01.2021	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZIOM HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ
BADANE		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16,2	
Inne aktywa finansowe (udziały)	10,2	2
Inne aktywa finansowe (pochodne instrumenty finansowe - forwardy)	4,3	2
Pochodne instrumenty finansowe (wbudowane instrumenty pochodne)	1,7	2
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	
Pochodne instrumenty finansowe	-	2

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 01.02.2021	Wpływ wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujących (zamortyzowany koszt)	Wygaszenie opcji	Rozpoznanie nowej opcji	Wpływ wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujących (zamortyzowany koszt)	Realizacja opcji	Wartość na 31.01.2022 przed wyceną do wartości godziwej	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Wartość na dzień 31.01.2022	Data realizacji (możliwości realizacji opcji w pierwszym terminie)
Grupa Modivo S.A.	743,7	5,4	-749,0	711,6	8,4	-720,0	-	-	-	N/D
Karl Voegele AG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	N/D
DeeZee Sp. z o.o.	84,9	3,9	-	-	-	-	88,8	-23,9	64,9	30.09.2022 30.09.2024
Podsumowanie	828,6	9,3	-749,0	711,6	8,4	-720,0	88,8	-23,9	64,9	

Spółka	Wartość na dzień 01.01.2020	Wpływ wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujących (zamortyzowany koszt)	Realizacja opcji / rezygnacja z opcji	Wartość na 31.01.2021 przed wyceną do wartości godziwej	Wpływ wyceny do wartości godziwej	Wartość na dzień 31.01.2021	Data realizacji (możliwości realizacji opcji w pierwszym terminie)
Grupa Modivo S.A.	755,4	27,3	-	782,7	-39,0	743,7	28.02.2023
Karl Voegele AG	22,8	-	-	22,8	-22,8	-	31.05.2022
DeeZee Sp. z o.o.	22,9	0,7	-7,0	16,6	68,3	84,9	30.09.2022 30.09.2024
Podsumowanie	801,1	28,0	-7,0	822,1	6,5	828,6	

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

Dodatkowo w dniu 31 marca 2021 r. Grupa zawarła z Cyfrowy Polsat S.A. („CPSA”) oraz z A&R Investments Limited („A&R), jednym z akcjonariuszy spółki prawa luksemburskiego InPost S.A., dwie warunkowe przedwstępne umowy sprzedaży akcji Modivo S.A., określające warunki sprzedaży na rzecz każdego z Inwestorów dwóch mniejszościowych pakietów akcji Modivo S.A. reprezentujących po 10% kapitału zakładowego każdy za cenę 500,0 mln PLN za każdy pakiet akcji, tj. za łączną kwotę 1.000,0 mln PLN.

W dniu 22 czerwca 2021 r. CCC nabyła od MKK3 pakiet akcji Modivo S.A. reprezentujący 10% kapitału zakładowego za cenę 360,0 mln PLN, który następnie zbyła na rzecz CPSA za cenę 500,0 mln PLN. Jednocześnie CCC zawarła z A&R warunkową umowę



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

rozporządzającą dotyczącą przeniesienia na rzecz A&R własności pakietu akcji Modivo S.A. reprezentującego 10% kapitału zakładowego za cenę 500,0 mln PLN. W dniu zawarcia warunkowej umowy rozporządzającej A&R wpłaciła na rzecz CCC kwotę 500,0 milionów złotych tytułem zaliczki na poczet ceny sprzedaży. Transakcja ta została zrealizowana w dniu 23 września 2021 r.

Ze względu na powyższe umowy w dniu 31 marca 2021 r. doszło do wygaszenia opcji nabycia pakietu akcji mniejszościowych Modivo S.A. (25,01%) i ujęcia tej transakcji w kapitale własnym (*Zyski zatrzymane*) – wartość 749,0 mln PLN. Równolegle rozpoznano opcję nabycia pakietu akcji mniejszościowych Modivo S.A. (20,0%) w korespondencji z kapitałem własnym (*Zyski zatrzymane*) w wysokości 711,6 mln PLN. Zobowiązanie zostało wycenione na dzień ujęcia wg wartości godziwej stosując stopę dyskonta 3,5%. W momencie zakupu akcji od MKK3 i dostarczenia ich Cyfrowy Polsat S.A. doszło do częściowej realizacji ww. opcji (10%) w kwocie 360,0 mln PLN. Transakcje zakupu i sprzedaży udziałów niekontrolujących Modivo S.A. zostały ujęte jako transakcje kapitałowe, drugostronnie zwiększając zyski zatrzymane w łącznej kwocie 500,0 mln PLN. W momencie zakupu akcji od MKK3 i dostarczenia ich A&R Investments Limited doszło do częściowej realizacji ww. opcji (kolejne 10%) w kwocie 360,0 mln PLN. Transakcje zakupu i sprzedaży udziałów niekontrolujących Modivo S.A. zostały ujęte jako transakcje kapitałowe, drugostronnie zwiększając zyski zatrzymane w łącznej kwocie 500,0 mln PLN.

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

W przypadku wyceny opcji wykupu udziałów niekontrolujących w podmiocie DeeZee 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. Po dokonaniu rewizji prognoz otrzymanych od ww. spółki, stanowiących główny parametr wpływający na wycenę instrumentów finansowych z tytułu opcji nabycia udziałów dokonano przeszacowania wartości instrumentu finansowego z tytułu wyceny opcji, ujętego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji przychody finansowe w kwocie 23,9 mln PLN. Zobowiązanie jest wyceniane na dzień bilansowy wg wartości godziwej stosując stopę dyskonta 4,5 % (dla okresów porównawczych odpowiednio 4,5% oraz 4,5%).

Poniższa tabela prezentuje analizę wrażliwości wyceny opcji nabycia udziałów niekontrolujących:

Spółka	Początkowa wartość opcji	Zmiana wskaźnika EBITDA +10%	Różnica	Zmiana wskaźnika EBITDA -10%	Różnica
DeeZee Sp. z o.o.	64,9	71,3	6,4	58,3	-6,4

Grupa dokonuje wyceny do wartości godziwej instrumentu pochodnego związanego z potencjalnym zobowiązaniem z tytułu tzw. Equity Kicker związanego z emisją obligacji objętych przez PFR Inwestycje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty opisaną w nocie 4.2.

Equity Kicker stanowi zobowiązanie emitenta do zapłaty na rzecz PFR premii z uwzględnieniem algorytmu uzgodnionego pomiędzy PFR i Grupą. Pochodny instrument finansowy oparty o wycenę akcji Modivo został zatem wyodrębniony i wyceniony w wartości godziwej na kwotę 19,3 mln PLN. Różnica pomiędzy wartością godziwą instrumentu wbudowanego na moment początkowego ujęcia, a jego wartością na dzień bilansowy wyniosła 0,4 mln PLN i została ujęta w przychodach finansowych.

Wysokość Equity Kicker jest uzależniona od średniorocznego zwrotu uzyskanego przez inwestora z obligacji. Dopóki średnioroczny zwrot uzyskany przez inwestora będzie niższy niż 13% (Próg Equity Kicker), Equity Kicker będzie wynosił 30% zysku z akcji osiągniętego ze sprzedaży nie więcej niż 720.000 akcji. W przypadku gdy kwota średniorocznego zwrotu będzie wynosiła więcej niż kwota określona zgodnie z Progiem Equity Kicker, kwota Equity Kicker wykraczająca ponad tę kwotę zostanie zredukowana do kwoty 10% zysku z akcji, obliczanego i należnego jedynie w odniesieniu do kwoty będącej nadwyżką ponad tę kwotę.

Do przeprowadzenia wyceny ww. instrumentu zaangażowani zostali niezależni rzeczoznawcy. Wycena została przeprowadzana przy wykorzystaniu model drzewa dwumianowego przy uwzględnieniu następujących kluczowych założeń:

- liczba akcji, na które opiewa opcja Equity Kicker – 0,72 mln sztuk
- data początkowej wyceny – data emisji obligacji – 22 września 2021 roku
- data wygaśnięcia opcji Equity Kicker – 22 września 2028 roku
- stopa wolna od ryzyka – 4,00%
- oczekiwana zmienność ceny akcji – 31%
- maksymalny czas życia opcji – 7 lat
- stopa bazowa (WIBOR 3M) dla pierwszego okresu odsetkowego – 0,24%
- wcześniejsza spłata odsetek odroczonech - brak



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
Stan na początek okresu	19,3	-
Wycena do wartości godziwej	0,6	-
Stan na koniec okresu	19,9	-

Grupa dokonuje wyceny do wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego wbudowanego w umowę emisji obligacji zamiennych na akcje na rzecz podmiotu z Grupy Softbank, opisanego w nocie 4.2.

Pochodny instrument finansowy oparty o wycenę akcji Modivo został zatem wyodrębniony i wyceniony w wartości godziwej na kwotę 19,3 mln PLN. Różnica pomiędzy wartością godziwą instrumentu wbudowanego na moment początkowego ujęcia, a jego wartością na dzień bilansowy wyniosła 4,7 mln PLN i została ujęta w przychodach finansowych.

Do przeprowadzenia wyceny ww. instrumentu zaangażowani zostali niezależni rzeczoznawcy. Wycena została przeprowadzana przy wykorzystaniu modelu Black-Scholes przy uwzględnieniu następujących kluczowych założeń:

- data początkowej wyceny – data emisji obligacji – 5 października 2021 roku
- data wygaśnięcia opcji – 23 sierpnia 2024 roku
- stopa wolna od ryzyka – 3,24%
- oczekiwana zmienność ceny akcji – 31%
- maksymalny czas życia opcji – 3 lata
- stopa bazowa (WIBOR 3M) dla pierwszego okresu odsetkowego – 0,24%
- spłata odsetek umownych według stałej stopy 6,99% w skali roku - brak

	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
Stan na początek okresu	19,3	-
Wycena do wartości godziwej	-4,7	-
Stan na koniec okresu	14,6	-

Według oceny Grupy wartość godziwa udzielonych pożyczek, należności od odbiorców, należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, należności leasingowych, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych, innych aktywów finansowych, krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zadłużenia, zobowiązań handlowych i innych, zobowiązań do zwrotu nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowych ze względu na krótki termin zapadalności. W przypadku długoterminowych zobowiązań z tytułu zadłużenia oraz zobowiązań leasingowych wartość godziwa nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowych. W ocenie Grupy zmienne stopy oprocentowania odpowiadają oprocentowaniu rynkowemu.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

RYZYKO ZMIANY KURSÓW WALUTOWYCH

Grupa Kapitałowa CCC S.A. prowadzi działalność międzynarodową i w związku z tym narażona jest na ryzyko zmian kursów walut, w szczególności USD i EUR w odniesieniu do transakcji zakupu towarów dokonywanych w Chinach, Indiach i Bangladeszu oraz kosztów czynszów sklepów oraz udzielonych pożyczek. 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 towarów. Grupa stosuje instrumenty zabezpieczające ryzyko walutowe, głównie poprzez kontrakty forward, ale rachunkowość zabezpieczeń nie jest stosowana.

Poniższa tabela prezentuje ekspozycję Grupy na ryzyko kursowe:

31.01.2022	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZYCJE W WALUCIE OBCEJ PO PRZELICZENIU NA PLN			POZYCJE W WALUCIE FUNKCJONALNEJ
		USD	EUR	INNE	
BADANE					
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	1 188,0	38,2	351,2	323,2	475,4
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Należności od odbiorców	226,1	6,4	100,4	63,5	55,8
Należności ze sprzedaży środków trwałych	20,4	-	-	-	20,4
Należności leasingowe	0,4	-	0,4	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	941,1	31,8	250,4	259,7	399,2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	8,6	-	-	8,6	-
Inne aktywa finansowe (pochodne instrumenty finansowe - forwardy)	2,1	-	-	2,1	-
Pochodne instrumenty finansowe (wbudowane instrumenty pochodne)	6,5	-	-	6,5	-
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	5 799,5	29,7	1 661,5	232,5	3 875,8
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	2 459,6	-	-	-	2 459,6
Zobowiązania handlowe i inne	1 480,1	15,3	149,0	121,4	1 194,4
Zobowiązania do zwrotu	64,3	-	-	-	64,3
Zobowiązania leasingowe	1 795,5	14,4	1 512,5	111,1	157,5
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	99,4	-	-	-	99,4
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	64,9	-	-	-	64,9
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje PFR - Equity Kicker	19,9	-	-	-	19,9
Pochodne instrumenty finansowe wbudowane w wyemitowane obligacje zamienne na akcje Modivo - opcja dobrowolnej konwersji (voluntary conversion option)	14,6	-	-	-	14,6



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

31.01.2021	RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA	POZYCJE W WALUCIE OBCEJ PO PRZELICZENIU NA PLN			POZYCJE W WALUCIE FUNKCJONALNEJ
		USD	EUR	INNE	
BADANE					
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	634,0	8,7	113,8	205,3	306,2
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Należności od odbiorców	172,3	7,8	48,3	80,0	36,2
Należności ze sprzedaży środków trwałych	2,2	-	-	-	2,2
Należności leasingowe	0,8	-	0,8	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	458,7	0,9	64,7	125,3	267,8
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	6,0	-	-	6,0	-
Inne aktywa finansowe (pochodne instrumenty finansowe - forwardy)	4,3	-	-	4,3	-
Pochodne instrumenty finansowe (wbudowane instrumenty pochodne)	1,7	-	-	1,7	-
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	4 862,6	510,0	1 808,9	315,0	2 228,7
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 669,6	33,8	-	127,7	1 508,1
Zobowiązania handlowe i inne	1 269,3	447,1	199,8	89,7	532,7
Zobowiązania do zwrotu	57,8	-	-	-	57,8
Zobowiązania leasingowe	1 865,9	29,1	1 609,1	97,6	130,1
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	828,6	-	-	-	828,6
Zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów niekontrolujących	828,6	-	-	-	828,6

Analizę wrażliwości na ryzyko zmiany kursów walutowych, przedstawia poniższa tabela. Gdyby kursy aktywów/zobowiązań finansowych wyrażonych w walutach obcych, w szczególności dla USD i EUR na dzień 31 stycznia 2022 roku były o 0,05 PLN wyższe/nizsze to wpływ na wynik brutto byłby następujący:

31.01.2022	Wzrost/spadek kursu USD			Wzrost/spadek kursu EUR		
	Wartość w PLN odpowiadająca ekspozycji w USD	0.05	-0.05	Wartość w PLN odpowiadająca ekspozycji w EUR	0.05	-0.05
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	38,2	0,5	-0,5	351,2	3,8	-3,8
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-
Należności od odbiorców	6,4	0,1	-0,1	100,4	1,1	-1,1
Należności leasingowe	-	-	-	0,4	0,0	-0,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31,8	0,4	-0,4	250,4	2,7	-2,7
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	-29,7	-0,4	0,4	-1 661,5	-18,0	18,0
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne	-15,3	-0,2	0,2	-149,0	-1,6	1,6
Zobowiązania leasingowe	-14,4	-0,2	0,2	-1 512,5	-16,4	16,4
Wpływ na wynik netto		0,1	-0,1		-14,2	14,2



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
 (w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

31.01.2021	Wzrost/spadek kursu USD			Wzrost/spadek kursu EUR		
	BADANE	Wartość w PLN odpowiadająca ekspozycji w USD	0.05	-0.05	Wartość w PLN odpowiadająca ekspozycji w EUR	0.05
Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	8,7	0,1	-0,1	113,8	1,3	-1,3
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-
Należności od odbiorców	7,8	0,1	-0,1	48,3	0,5	-0,5
Należności leasingowe	-	-	-	0,8	0,0	-0,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,9	0,0	-0,0	64,7	0,7	-0,7
Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu	-510,0	-6,8	6,8	1 808,9	-19,9	19,9
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	-33,8	-0,5	0,5	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne	-447,1	-6,0	6,0	199,8	-2,2	2,2
Zobowiązania leasingowe	-29,1	-0,4	0,4	1 609,1	-17,7	17,7
Wpływ na wynik netto	-	-6,7	6,7	-	-18,7	18,7

RYZIKO ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH

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

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

	KWOTA NARAŻONA NA RYZYKO ZMIANY STÓP %		Wpływ 01.02.2021-31.01.2022		Wpływ 01.01.2020-31.01.2021	
	31.01.2022	31.01.2021	+1 P.P.	-1 P.P.	+1 P.P.	-1 P.P.
	BADANE	BADANE	BADANE		BADANE	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	896,1	451,5	9,0	-9,0	4,5	-4,5
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe (pochodne instrumenty finansowe)	2,1	4,3	0,0	-0,0	0,0	-0,0
Pochodne instrumenty finansowe	6,5	1,7	0,1	-0,1	0,0	-0,0
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	-2 459,6	-1 669,6	-24,6	24,6	-16,7	16,7
Wpływ na wynik netto			-15,5	15,5	-12,1	12,1

Gdyby stopy procentowe zadłużenia w bieżącym okresie roku były o 1 p.p. wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 15,5 mln PLN niższy/wyższy (01.01.2020 r.- 31.01.2021 r.: 12,1 mln PLN niższy/wyższy).



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

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 31 stycznia 2022 roku oraz na 31 stycznia 2021 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
Udzielone pożyczki	–	–
Należności od odbiorców	226,1	172,3
Należności ze sprzedaży środków trwałych	20,4	2,2
Należności leasingowe	0,4	0,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	941,1	458,7
Należności długoterminowe	1,0	0,7
Razem	1 189,0	634,7

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

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

	31.01.2022	31.01.2021
	BADANE	BADANE
Banki o ratingu AAA	108,3	–
Banki o ratingu AA	–	12,0
Banki o ratingu A	625,2	304,5
Banki o ratingu BAA	72,5	36,5
Banki o ratingu BA	–	–
Banki o ratingu B	17,2	18,2
Banki o ratingu CAA	–	–
Banki o ratingu CA	9,7	–
Banki o ratingu C	–	–
Pozostałe - nieklasyfikowane [1]	63,2	56,7
Środki pieniężne w bankach razem	896,1	427,9

[1] Banki nieposiadające ratingów międzynarodowych agencji ratingowych



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

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 zwłóce, 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 wycenia się w ujęciu początkowym w ich wartościach godziwych na dzień przejęcia. Grupa ujmuje na dzień przejęcia wszelkie udziały niedające kontroli w jednostce przejmowanej albo według wartości godziwej, albo według wartości proporcjonalnego udziału (odpowiadającego udziałowi niedającemu kontroli) w możliwych do zidentyfikowania ujętych aktywach netto jednostki przejmowanej.

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

W przypadku gdy Grupa nie nabyła 100% udziałów w jednostce zależnej i istnieje możliwość zakupu udziałów niekontrolujących opcja nabycia jest rozważana w kontekście MSSF 9. Jeśli zobowiązanie z tytułu wykupu mniejszościowego udziałów w spółkach zależnych jest ceną zmienną, kalkulowaną w oparciu o EBITDA tej spółki uznaje się, że ze względu na taką konstrukcję ceny jest wysoce prawdopodobne, że 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.

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

W bieżącym okresie nie doszło do nabycia jednostki zależnej ani stowarzyszonej.

6.3 JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

Na potrzeby wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej HR Group, zostały przygotowane dodatkowe sprawozdania finansowe za okres kończący się 31 grudnia 2021 r. Różnica pomiędzy dniem sprawozdawczym Grupy Kapitałowej CCC, a przygotowanymi danymi finansowymi przez HR Group nie przekracza trzech miesięcy. Dokonano stosownych korekt odzwierciedlających znaczące transakcje lub zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym Grupy Kapitałowej CCC a dniem sporządzenia sprawozdań finansowych HR Group. Długość okresów sprawozdawczych oraz różnice pomiędzy końcami okresów sprawozdawczych są i będą takie same w kolejnych okresach.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

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

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
	NIEBADANE	NIEBADANE
Przychody	11,4	7,6
Koszty działalności operacyjnej	-9,8	-5,8
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	0,8	-
Zysk (strata) brutto	2,4	1,9
Podatek dochodowy	-0,4	-0,4
Zysk (strata) za rok obrotowy	2,0	1,6
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	2,0	1,6
Udział Grupy CCC w zysku (stracie)	0,2	0,2

	31.12.2021	31.12.2020
Wartość inwestycji w jednostkę stowarzyszoną ustalona metodą praw własności	NIEBADANE	NIEBADANE
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	11,9	10,1
Aktywa trwałe (długoterminowe)	0,1	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	1,2	0,7
Zobowiązania długoterminowe	0,2	1,1
Kapitał własny	10,6	8,4
Udział	1,1	0,8

Jednostka stowarzyszona	UDZIAŁY NA DZIEŃ 01.02.2021	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych w okresie	UDZIAŁY NA DZIEŃ 31.01.2022
BADANE			
HR Group	-	-	-
Pronos Sp. z o.o.	0,8	0,1	0,9
Razem	0,8	0,1	0,9

Jednostka stowarzyszona	UDZIAŁY NA DZIEŃ 01.01.2020	Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych w okresie	UDZIAŁY NA DZIEŃ 31.01.2021
BADANE			
HR Group	29,2	-29,2	-
Pronos Sp. z o.o.	0,6	0,2	0,8
Razem	29,8	-29,0	0,8

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.

Na dzień 31.01.2021 roku Grupa zaprezentowała aktywa i zobowiązania konsolidowanej spółki NG2 Suisse s.a.r.l. (dalej: „NG2”) i Karl Voegele AG (dalej: „KVAG”) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży* oraz *Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży*. Grupa do zbycia obejmuje aktywa i zobowiązania NG2 i KVAG, z wyłączeniem środków pieniężnych oraz zobowiązań z tytułu kredytów, zobowiązań handlowych i innych wobec stron trzecich. Przychody i koszty spółki NG2 oraz KVAG zostały zakwalifikowane jako działalność zaniechana. 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.

W ocenie Zarządu działalność NG2 i KVAG to odrębny, ważny geograficzny obszar działalności.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 33/2021 z dnia 3 czerwca 2021 r. ze skutkiem na 31 maja 2021 r. Grupa zbyła 100% udziałów NG2 Suisse s.a.r.l. na rzecz cm.shoes GmbH i GA Europe Coöperatief U.A. W wyniku zawartych umów cm.shoes GmbH stał się pośrednio właścicielem wszystkich udziałów Karl Voegele AG. Wraz ze sprzedażą udziałów, strony zawarły umowę umożliwiającą kontynuację świadczenia przez CCC wybranych usług oraz dostaw towarów na okres do 2 lat na rzecz Karl Voegele, z ograniczonym maksymalnym saldem należności handlowych względem CCC w wysokości 8,5 mln EUR. Zawarcie ww. umów stanowi realizację przeglądu opcji strategicznych dla Karl Voegele. Zrealizowana transakcja jest elementem zapowiadanej przez Grupę restrukturyzacji jej obecności w Europie Zachodniej oraz strategicznej koncentracji na działalności w regionie Europy Środkowo-wschodniej oraz rozwoju segmentu digital.

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

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

Na dzień bilansowy Grupa otrzymała środki pieniężne w wysokości 58,0 mln PLN (14,2 mln CHF), z czego bezpośrednio na rachunek bankowy CCC.eu wpłynęło 49,3 mln PLN dotyczące zapłaty przez kupującego, GA Europe Coöperatief U.A., za towary nabyte przez Karl Voegele oraz NG2 od CCC.eu, a także na pokrycie kosztów transakcji. Finalna cena sprzedaży (wartość otrzymanych środków pieniężnych) uzależniona jest m.in. od rozliczeń faktycznych sald pomiędzy podmiotami, kosztów zamknięć sklepów, wybranych sporów sądowych oraz wartości i ilości zapasów ustalonych na bazie przeprowadzonych inwentaryzacji po dniu transakcji.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Informacje finansowe dotyczące działalności zaniechanej za okres od 1 lutego 2021 r. do dnia zbycia (31 maja 2021 r.) zostały przedstawione poniżej.

NOTA		01.02.2021– 31.05.2021	01.02.2020– 31.01.2021	01.01.2020– 31.01.2021
		BADANE	NIEBADANE	BADANE
	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
3.1	Przychody ze sprzedaży	47,7	156,3	169,5
3.2	Koszt własny sprzedaży	–	–3,2	–4,4
	Zysk brutto ze sprzedaży	47,7	153,1	165,1
3.2	Koszty funkcjonowania sklepów	–28,7	–158,2	–171,4
3.2	Pozostałe koszty sprzedaży	–14,3	–37,6	–41,1
3.2	Koszty ogólnego zarządu	–6,1	–17,1	–19,1
3.3	Pozostałe przychody operacyjne	18,4	10,9	11,2
3.3	Pozostałe koszty operacyjne	–2,2	–39,8	–39,7
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14,8	–88,7	–95,0
3.3	Przychody finansowe	3,0	0,4	0,5
3.3	Pozostałe koszty finansowe	–9,8	–4,4	–2,6
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8,0	–92,7	–97,1
	Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty zbycia	–	–187,4	–194,7
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	8,0	–280,1	–291,8
3.4	Podatek dochodowy wynikający z zysku/ (straty) przed opodatkowaniem	–	–0,2	0,4
	ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	8,0	–280,3	–291,4

Pozostałe całkowite dochody z działalności zaniechanej				
	Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku - różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	–	–3,1	–4,0
	Przekwalifikowanie różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej, nad którą utracono kontrolę do rachunku zysków i strat	2,6	–	–
	Zyski (straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych	–	–14,2	–14,1
	Razem pozostałe całkowite dochody netto	2,6	–17,3	–18,1
	ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	10,6	–	–309,5
	Łączne całkowite dochody z działalności zaniechanej przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	10,6	–297,6	–309,5

Przedstawione informacje finansowe o wynikach finansowych dotyczą okresu 4 miesięcy zakończonych 31 maja 2021 r. i okresów 12 i 13 miesięcy trwających od 1 stycznia 2020 r. do 31 stycznia 2021 r. oraz od 01 lutego 2020 r. do 31 stycznia 2021 r.



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

Zysk netto z działalności zaniechanej w bieżącym okresie sprawozdawczym obejmował:

Otrzymane środki	58,0
Wartość godziwa warunkowej zapłaty	-
Wartość bilansowa sprzedanych aktywów netto	-37,3
Wynik na transakcji	20,7
Wynik na działalności zaniechanej do dnia transakcji	8,0
Zysk netto z działalności zaniechanej wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	28,7
Pozostałe całkowite dochody z działalności zaniechanej - przekwalifikowanie różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej, nad którą utracono kontrolę do rachunku zysków i strat	2,6

Przepływy pieniężne dotyczące działalności zaniechanej	01.02.2021- 31.05.2021	01.02.2020- 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	24,7	-125,6	121,0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	58,0	6,6	-24,0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-25,4	-90,8	-52,8
RAZEM PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	57,3	-209,8	44,2

6.5 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W prezentowanych okresach Grupa dokonała następujących transakcji z jednostkami powiązanyymi:

JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM

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

JEDNOSTKI POWIĄZANE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM

	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.01.2021	31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	BADANE	BADANE	BADANE
MGC INWEST Sp. z o.o.	-	-	-	-
ULTRO sarl	-	-	-	-
Astrum sarl	1,0	-	-	0,8
Forum Kielce	1,4	-	-	1,1
Forum Lubin	0,8	-	-	0,6
GP Sp. z o.o.	-	-	-	-
Razem	3,2	-	-	2,5



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.**
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.01.2022	31.01.2022	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2021-31.01.2022
	BADANE	BADANE	BADANE	BADANE
HR Group	-	-	26,8	2,6
Pronos Sp. z o.o.	1,5	-	-	7,8
Razem	1,5	-	26,8	10,4

JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (w tym zobowiązania z tytułu zadłużenia)	Należności od podmiotów powiązanych (w tym udzielone pożyczki)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)	Zakupy od podmiotów powiązanych (działalność operacyjna, pozostała operacyjna, finansowa)
	31.01.2021	31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
	BADANE	BADANE	BADANE	BADANE
HR Group	11,5	168,2	63,5	13,2
CCC Germany GmbH	0,1	116,1	0,9	-
Pronos Sp. z o.o.	0,7	-	-	6,7
Razem	12,2	284,3	64,4	19,9

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

Grupa w okresach sprawozdawczych poniosła koszty krótkoterminowych świadczeń pracowniczych zaprezentowanych w poniższej tabeli. Pozostałe świadczenia dotyczące wynagrodzenia Zarządu zostały opisane w nocie 6.6.

	WYNAGRODZENIE STAŁE	INNE (PREMIE)	RAZEM
01.02.2021-31.01.2022			
BADANE			
Członkowie Zarządu	4,7	26,0	30,7
Rada Nadzorcza	0,7	0,0	0,7
Razem	5,4	26,0	31,4
01.02.2020 - 31.01.2021			
NIEBADANE			
Członkowie Zarządu	3,2	0,3	3,5
Rada Nadzorcza	0,5	0,0	0,5
Razem	3,7	0,3	4,0
01.01.2020- 31.01.2021			
BADANE			
Członkowie Zarządu	3,2	0,3	3,5
Rada Nadzorcza	0,5	-	0,5
Razem	3,7	0,3	4,0

6.6 PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Prawo do wzrostu wartości akcji (premia długoterminowa dla Zarządu)

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

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

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

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

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

Program motywacyjny dla Zarządu CCC realizowany w latach 2021-2024

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

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

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

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

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



Premia długoterminowa nie przysługuje w przypadku:

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

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

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

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

Premia długoterminowa za drugi okres została wyceniona modelem Black-Scholes przez eksperta zewnętrznego. Liczba praw do wzrostu ceny akcji (liczba opcji) przyjęta do wyceny wyniosła 600.000 sztuk, przy czym okres nabywania uprawnień dla 400.000 praw (opcji) wynosi 22.06.2021 r. – 31.07.2024 r., dla 100.000 praw (opcji) wynosi 01.07.2021 r. – 31.07.2024 r., a dla kolejnych 100.000 praw (opcji) wynosi 16.09.2021 r. – 31.07.2024 r. Wartość pojedynczego prawa do wzrostu ceny akcji (wartość pojedynczej opcji) przyjęty do wyceny wyniosła 12,07 PLN. Przyjęta stopa wolna od ryzyka wyniosła 3,61%, a oczekiwana zmienność ceny akcji 43,6%. Czas życia opcji to 2,5 roku.

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

Program motywacyjny dla kluczowej kadry Grup Kapitałowej Modivo S.A. realizowany w latach 2021-2024

W dniu 22 grudnia 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Modivo S.A. (tutaj „Modivo”) pozytywnie zaopiniowało zasady trzyletniego Programu Motywacyjnego na lata 2021-2024 („Program”) polegającego na przyznaniu kluczowej kadry Modivo S.A. oraz jej spółek zależnych uprawnień do objęcia i/lub nabycia akcji Modivo. Rada Nadzorcza Modivo na wniosek Zarządu Modivo może podjąć uchwałę o wypłacie ekwiwalentnej, zastępczej kwoty pieniężnej. Z uwagi na to, że rozliczenie w formie wypłaty zastępczej kwoty pieniężnej nie jest planowane program został zakwalifikowany jako transakcja rozliczana w instrumentach kapitałowych. Celem programu jest zapewnienie optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Modivo i Grupy Kapitałowej Modivo S.A., umożliwienie kluczowej kadry udziału w oczekiwanym wzroście wartości Modivo poprzez umocnienie ich relacji ze spółką oraz grupą kapitałową oraz zachęcenie i zmotywowanie kluczowej kadry do działania w interesie Modivo i jej akcjonariuszy. Komunikowanie uczestnikom programu ich uczestnictwa w programie oraz liczby przyznanych uprawnień rozpoczęto 14 stycznia 2022 roku i dzień ten został przyjęty jako początek świadczenia pracy przez uczestników oraz początek okresu nabywania uprawnień. Ostateczne zatwierdzenie listy uczestników przez Radę Nadzorczą nastąpiło 7 lutego 2022 roku (dzień przyznania uprawnień). Ponieważ dzień przyznania uprawnień nastąpił po dniu rozpoczęcia świadczenia pracy przez uczestników dokonano wstępnej wyceny programu i rozpoznano koszt za okres sprawozdawczy zakończony w dniu 31 stycznia 2022 roku. Program trwa do 31 sierpnia 2024 roku lub do momentu, w którym większościowy akcjonariusz Modivo zbędzie pojedynczo lub w serii transakcji nie mniej niż 50% akcji Modivo lub utraci większość głosów w wyniku objęcia akcji przez inny podmiot w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Warunkiem nabycia uprawnień jest pozostawanie przez uczestnika w ciągłej współpracy z Modivo lub spółką z Grupy Kapitałowej Modivo S.A. do momentu rozliczeniowego oraz osiągnięcie wyceny wartości rynkowej Spółki na poziomie co najmniej 8,0 miliardów złotych. Program przewiduje emisję nie więcej niż 7.680.500 uprawnień (akcji). Wraz z przekraczaniem kolejnych progów wyceny Spółki rośnie liczba uprawnień, które nabywają uczestnicy programu.

Wycena programu motywacyjnego została dokonana przez niezależnego rzeczoznawcę. Kluczowe założenia przyjęte do modelu:

- użyty model wyceny: Monte Carlo;
- liczba uprawnień (liczba akcji / opcji na akcje): 663 238;
- dzień wyceny: 14 stycznia 2022 roku;
- okres na wykonanie uprawnień (opcji): 2 letni okres między 28 lutego 2025 roku i 28 lutego 2027 roku;
- oczekiwana zmienność ceny akcji: 31,0%;
- okres nabywania uprawnień i rozpoznawania kosztu Programu: od 14 stycznia 2022 roku do 31 sierpnia 2024 roku.

Łączny szacunkowy koszt Programu wynosi 46,5 mln PLN.

Wartość wyceny przypadającej na okres objęty sprawozdaniem finansowym wyniosła 0,8 mln PLN i została ujęta w kosztach ogólnego zarządu w pozycji koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych oraz drugostronnie w wyodrębnionej pozycji kapitałów własnych w pozycji „Wycena programu motywacyjnego”.



6.7 WYNAGRODZENIE AUDYTORA

WYNAGRODZENIE AUDYTORA	01.02.2021-31.01.2022	01.02.2020 - 31.01.2021	01.01.2020- 31.01.2021
GK CCC S.A. i CCC S.A.	BADANE	NIEBADANE	BADANE
Badanie oraz przeglądy sprawozdań finansowych	0,5	0,6	0,6
JEDNOSTKI ZALĘŻNE			
Badanie oraz przeglądy sprawozdań finansowych	0,3	0,6	0,6
RAZEM	0,8	1,2	1,2

6.8 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Grupa prowadzi działalność za pośrednictwem franczyzy w Ukrainie, gdzie w dniu 24 lutego 2022 roku nastąpiła agresja ze strony Rosji. Aktywa inne niż należności handlowe, przypisane do rynku ukraińskiego na dzień bilansowy nie stanowiły istotnej wartości (ok. 7,6 mln PLN). Należności handlowe od kontrahentów pośredniczących w dostawach do franczyzobiorców wynosiły ok. 20,0 mln PLN. Po dniu bilansowym zostało zawarte porozumienie wydłużające termin spłaty tych wierzytelności i w ocenie Zarządu, należności te są odzyskiwalne.

W Rosji Grupa prowadzi działalność poprzez 39 sklepów w ramach spółki zależnej. Wartość aktywów netto zaangażowanych przez Grupę w Rosji wyniosła ok. 17,6 mln PLN na dzień bilansowy. W efekcie prowadzonych przez Zarząd analiz podjęta została decyzja o zaprzestaniu dostaw na rynek rosyjski oraz wstrzymaniu rozwoju CCC w Rosji poprzez zaniechanie planów ekspansji oraz konsekwentne ograniczanie planowanej działalności operacyjnej.

Łącznie w 2021 roku udział sprzedaży w Ukrainie i Rosji wyniósł 2,37% przychodów Grupy CCC.

Grupa prowadzi działania zmierzające do wyjścia z rynku rosyjskiego, włączając sprzedaż udziałów w spółce rosyjskiej. W przypadku zaniechania działalności i całkowitego wyjścia z tego rynku szacowana strata wahałaby się w przedziale 30-50 mln PLN (wpływ na wynik finansowy netto). Podana kwota w zależności od scenariusza zawiera wynik na zbyciu jednostki zależnej albo koszty związane z likwidacją, w tym m.in.: potencjalne koszty związane z możliwymi karami z tytułu przedterminowego rozwiązania umów najmu, rozwiązaniem stosunków pracy z pracownikami, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów.

Zdarzenie to, występujące po dniu bilansowym, nie powoduje korekt na dzień 31 stycznia 2022 roku, a wymaga ujawnienia oraz oceny wpływu na działalność Grupy CCC, przy czym nie ma wpływu na przyjęte założenie kontynuacji działalności Grupy CCC.

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

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



RAPORT FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy
rozpoczynający się 1 lutego 2021 r. zakończony 31 stycznia 2022 r.
(w mln PLN, o ile nie podano inaczej)**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 20 kwietnia 2022 r.
oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:**

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Marcin Czyczerski	Prezes Zarządu
-------------------	----------------

Karol Półtorak	Wiceprezes Zarządu
----------------	--------------------

Adam Holewa	Wiceprezes Zarządu
-------------	--------------------

Igor Matus	Wiceprezes Zarządu
------------	--------------------

Kryspin Derejczyk	Wiceprezes Zarządu
-------------------	--------------------

Adam Marciniak	Wiceprezes Zarządu
----------------	--------------------

Polkowice, 20 kwietnia 2022 r.