



CCC

**ROCZNE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
CCC S.A.
ZA 2019 ROK**

SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.	9
1.1	Najważniejsze wydarzenia 2019 roku	12
2.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CCC	13
2.1	Informacje ogólne	14
3.	STRATEGIA GRUPY CCC – REALIZACJA I PLANY ROZWOJU.	19
3.1	Misja i strategia	20
3.2	Cele na rok 2020	22
3.3	Perspektywy rozwoju	24
4.	ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC	25
4.1	Struktura Grupy Kapitałowej	26
4.2	Produkty i marki	30
4.3	Model biznesowy	33
5.	ANALIZA WYBRANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY CCC	41
5.1	Analiza wybranych danych finansowych i operacyjnych	42
5.2	Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa	57
5.3	Informacja o zawartych umowach przez spółki Grupy CCC.	63
6.	ŁAD KORPORACYJNY	69
6.1	Stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego.	70
6.2	Zarządzanie ryzykiem.	72
	Kalendarium raportowania.	77
7.	AKCJE CCC S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	79
7.1	Notowania akcji na GPW w Warszawie	80
7.2	Wycena akcji CCC S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie	80
7.3	Kapitał zakładowy i akcjonariat	85
7.4	Walne Zgromadzenie CCC S.A.	91
7.5	Organy zarządcze, nadzorujące i ich komitety w CCC S.A..	94
7.6	Wynagrodzenie władz CCC S.A..	108

8.	PRACOWNICY.	111
8.1	Struktura zatrudnienia.	112
8.2	Programy rozwojowe dla pracowników.	115
9.	ZAANGAŻOWANIE CCC	119
10.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.	121
10.1	Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego	122
10.2	Oświadczenie rady nadzorczej i informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	122
11.	POZOSTAŁE INFORMACJE.	125
11.1	Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).	126
11.2	Najważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	126
11.3	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym.	126
11.4	Podstawy sporządzenia sprawozdania z działalności Grupy CCC	126
11.5	Umowy zawarte pomiędzy emitentem a osobami zarządzającymi.	127
11.6	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	127
12.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE MOGĄ WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.	129

DRODZY AKCJONARIUSZE,

Na Wasze ręce przekazuję sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy CCC w 2019 roku, w którym podsumowujemy najważniejsze zadania realizowane przez nas w tym okresie.

Po raz pierwszy przychodzi mi zwracać się do Państwa w tej formule, z dumą reprezentując Grupę jako Prezes Zarządu CCC S.A. Przez ostatnie trzy lata, wcześniej jako Wiceprezes ds. Finansów, miałem przyjemność obserwowania i uczestniczenia w procesie ogromnej transformacji Grupy CCC – ze stabilnego, dobrze osadzonego w realiach branży detalicznej podmiotu, z sukcesem konkurującego o klienta, w szczególności w regionie Europy Środkowo-Wschodniej – do nowoczesnej, inwestującej we współczesne technologie i cyfrowe kanały sprzedaży firmy, zarządzanej w oparciu o dane spływające ze wszystkich obszarów jej działalności.

Droga ta nie była łatwa, wymagała wielu poświęceń, poniesienia nakładów pracy i kapitału, doprowadzając jednak do istotnej zmiany modelu biznesowego Grupy, zdefiniowania wartości przyświecających jej pracownikom i dobrego przygotowania organizacji do wyzwań, które niesie z sobą wciąż dynamicznie zmieniająca się branża.



Marcin Czyczerski
Prezes Zarządu CCC S.A.

W ostatnich trzech latach Grupa CCC zainwestowała blisko 1,5 mld zł w budowę fundamentów jej dalszego rozwoju, włączając w to kilkukrotne zwiększenie mocy przerobowych centrum logistycznego e-commerce, inwestycje w IT ukierunkowane na wzrost efektywności i sprawności organizacji, rozwój powierzchni handlowej w najbardziej perspektywicznych lokalizacjach, czy transakcje M&A, które w zdecydowanej większości w krótkim czasie okazały się być sukcesem.

Jednym z najważniejszych obszarów działalności Grupy CCC w 2019 roku była ekspansja w segmencie e-commerce, którego głównym komponentem pozostaje eobuwie.pl, odpowiadające za 93% jego przychodów. W sierpniu minionego roku platforma ta zadebiutowała na kolejnym, 15 już rynku – w Szwajcarii. Kluczowym przedsięwzięciem w obszarze rozwoju kanałów sprzedaży online było jednak uruchomienie e-commerce ccc.eu – w pełni funkcjonalnego, oferującego dostawę produktów z oferty CCC wprost do domów naszych klientów. Kolejnym, naturalnym etapem rozwoju tego kanału sprzedaży było uruchomienie aplikacji mobilnej CCC, pozwalającej Spółce wejść na ścieżkę omni-kanałowości. Od momentu debiutu, aplikacja odnotowała

już przeszło 1,4 mln pobrań i stała się głównym punktem dokonywania zakupów online, odpowiadając za ponad 60% transakcji e-commerce CCC. Poza Polską kanał online CCC funkcjonuje także w Czechach i na Słowacji, a niebawem zadebiutuje również w Rumunii, Austrii i na Węgrzech. Istotnym elementem segmentu e-commerce jest też bardzo szybko zyskujący na znaczeniu koncept MODIVO – platforma online oferująca markową odzież z segmentu premium. Projekt, którego pomysłodawcą jest eobuwie.pl, zadebiutował w drugim kwartale minionego roku, a pod koniec grudnia funkcjonował już na 10 europejskich rynkach. MODIVO, stanowiące komplementarny względem eobuwie.pl kanał sprzedaży Grupy CCC, bazujący na synergii wynikających z tzw. full-look sales i cross-selling, w perspektywie strategii GO.22 odpowiadać ma za przeszło 10% przychodów grupy eobuwie. Myśląc o e-commerce Grupy CCC nie należy zapominać o DeeZee, rosnącym w kanale online o blisko 100% rocznie, które w 2019 roku zadebiutowało na pierwszym zagranicznym rynku – Ukrainie, mając w planie debiut w kolejnych 4 lokalizacjach w 2020 roku.

Należy zaznaczyć, że kanały sprzedaży online to dla nas także ogromne źródło wiedzy o klientach, ich preferencjach i nawykach zakupowych. Integracja karty klubowej z aplikacją mobilną CCC pozwoliła nam na bardziej wnikliwą analizę potrzeb klienta i przedstawienie mu spersonalizowanej oferty, w tym także atrakcyjnych dla niego promocji. Do realizacji tych zadań, w minionym roku powołany został zespół CRM, stawiający sobie ambitne cele wygenerowania dodatkowej inkrementalnej marży.

Najważniejszym przedsięwzięciem wspierającym rozwój kanałów e-commerce w Grupie CCC w 2019 roku była budowa nowego centrum logistycznego eobuwie.pl, które przeszło trzykrotnie przekracza moce przerobowe dotychczasowego. Obiekt wyposażony w najnowsze technologie, takie jak automatyczne roboty zbierające, zapewni kompleksową obsługę logistyczną wszystkim kanałom online Grupy, a także pozwoli na obniżenie jej jednostkowego kosztu.

W 2019 roku istotnie rozwinęła się sieć sklepów hybrydowych eobuwie.pl, rosnąc rok do roku przeszło dwukrotnie, do 19 salonów usytuowanych w całej Polsce. Ten unikatowy koncept sklepowy, będący połączeniem świata handlu tradycyjnego i internetowego, cieszy się ogromną popularnością, a do salonów eobuwie.pl ściągają tłumy. W 2020 r. zadebiutuje on na pierwszym zagranicznym rynku,

w Czechach – w stolicy kraju otworzymy jeden salon, który obsługiwał będzie klientów z aglomeracji praskiej, pozwalając na dostawy zamówionych produktów nawet w 3 godziny. Rozwijany przez eobuwie.pl projekt esize.me – innowacyjnych skanerów, pozwalających naszym klientom na dobranie idealnie dopasowanego rozmiaru obuwia dzięki precyzyjnemu pomiarowi stóp w technologii 3D, rozszerzyliśmy w minionym roku o blisko 200 sklepów CCC w Polsce. Zainstalowane w salonach urządzenia pełnią także rolę kolejnego kanału sprzedaży, umożliwiającego klientom zakup obuwia w modelu lub kolorze, który aktualnie nie jest dostępny w danym sklepie. Esize.me jest jednym z kilku wymiarów pokazujących zmieniającą się rolę naszych salonów, które stają się coraz bardziej angażujące dla klientów. Nadal wierzymy w sklepy stacjonarne, ale uważamy też, że poza dobrze dobraną ofertą produktową, muszą wyróżniać się one dodatkowymi funkcjonalnościami. W związku z tym, niebawem w naszych sklepach pojawią się także kioski internetowe, a później kasy samoobsługowe, które podniosą komfort dokonywania zakupów.

Zmieniające się oblicze Grupy CCC widać także w naszej komunikacji z klientami. W 2019 roku rozpoczęliśmy współpracę z influencerami, aby promować produkty z Grupy CCC z wykorzystaniem social media wśród najmłodszych klientów. To właśnie z myślą o gwiazdach internetu oraz mediach branżowych, w połowie minionego roku otworzyliśmy w Warszawie tzw. Creative City Concept – showroom Grupy CCC, w którym przedstawiamy światu nasze najbardziej modne produkty – umożliwiając ich wypożyczenie, czy chociażby skorzystanie z profesjonalnego studio fotograficznego. Są to elementy nowej strategii marketingowej Grupy, której realizacja nabierze tempa w 2020 roku – promować będziemy nasze najcenniejsze marki, a w komunikacji marketingowej pojawią się dobrze znane klientom twarze.

Podstawą marketingu jest jednak produkt, który nieustannie udoskonalamy w całej Grupie CCC. Portfolio produktów dostępnych w sklepach CCC poszerzone zostało w 2019 roku o nowe marki własne, markowe obuwie sportowe oraz walizki i akcesoria. Na szczególną uwagę zasługuje marka DeeZee, która jako tradycyjnie internetowy model biznesowy, w minionym roku pojawiła się w sklepach stacjonarnych CCC, odnotowując rekordową dla siebie sprzedaż 1,3 mln par obuwia, stając się najlepiej sprzedającą się w pierwszych cenach marką Grupy. Z podobnej perspektywy oceniać należy Gino Rossi, dzięki któremu w sklepach CCC pojawił się produkt

LIST PREZESA

z nowej, wyższej półki cenowej, wyróżniający się swoją jakością i klasyczną formą. Jego łączna sprzedaż w kanale stacjonarnym to około 400 tys. par w 2019 roku – bazując wyłącznie na kolekcji jesienno-zimowej - a nasze aspiracje dla tej marki sięgają dużo dalej. Eobuwie.pl także poszerzało swoją ofertę produktową - poprzez przejęcie marki Rage Age, stworzenie kolekcji obuwia sygnowanej nazwiskiem gwiazdy Hollywood – Evy Longoria, czy rozwój projektu MODIVO. Duża dostępność różnorodnych i atrakcyjnych produktów pozwolić ma Grupie CCC na odbudowanie osiągniętych historycznie poziomów sprzedaży na m2 powierzchni handlowej.

2019 był trudnym wynikowo rokiem, w którym doszło jednak do kilku zdarzeń jednorazowych, nie pozwalających Grupie CCC na uwolnienie pełni swojego potencjału. W szczególności dotyczy to problemów z nowo wdrożonymi systemami informatycznymi, których rozruch utrudnił odpowiednie zatowarowanie sklepów, przez co sprzedaż kolekcji wiosna-lato 2019 nie była optymalna. W 2019 roku podjęliśmy też istotne decyzje dotyczące obecności Grupy na rynkach Europy Zachodniej – ich wspólnym mianownikiem jest poszukiwanie rentowności poprzez zmniejszanie sieci sprzedaży i koncentrację na najbardziej perspektywicznych sklepach. W przypadku szwajcarskiej spółki zależnej Karl Voegele, zmiany sięgają jeszcze głębiej i dotyczą także likwidacji lokalnych procesów logistycznych, czy centralizacji funkcji korporacyjnych, co przełoży się na ogromne oszczędności kosztowe. W 2019 roku nasz model biznesowy wciąż podatny był na zmieniające się warunki pogodowe – w większym stopniu niż byśmy tego chcieli. W roku pełnym wyzwań udało się jednak osiągnąć kilka wymiernych sukcesów. Znaczącej poprawie uległa struktura wiekowa zapasów, ich poziom w przeliczeniu na metr kwadratowy powierzchni, a w konsekwencji także rotacja zapasami. Na koniec 2019 roku cykl konwersji gotówki spadł do rekordowo niskiego poziomu 110 dni, a zapotrzebowanie na kapitał obrotowy konsekwentnie malało.

Działania zrealizowane przez Grupę CCC w ostatnich kilku latach stały się w 2019 roku przedmiotem przeglądu strategicznego, który wraz z analizą otoczenia biznesowego i trendów determinujących przyszłość branży handlu detalicznego, stanowiły podstawę opublikowanej w styczniu 2020 roku Strategii Grupy CCC na lata 2020-2022 – GO.22. Sięgający w głąb organizacji, angażujący wszystkie jej kluczowe komórki, proces doprowadził do zdefiniowania filarów Strategii, w której centrum znalazł się nasz Klient. Nowa Strategia Grupy CCC koncentruje się na rozwoju omnichannel, poszerzaniu oferty produktowej, wzmacnianiu sprawności i efektywności organizacji, wzmacnianiu jej stabilności finansowej, a także trosce o zrównoważony rozwój – wspieranych nowoczesnymi technologiami i zarządzaniu w oparciu o dane. Wszystko to, aby w roku 2022, będąc liderem omnichannelowej sprzedaży, przy dostosowanym do nowych wyzwań modelu biznesowym, wrócić do rentowności operacyjnej sprzed transformacji.

Na koniec 2019 roku Grupa CCC była obecna w 29 krajach – w 23 sprzedaż prowadzona jest w przeszło 1200 sklepach stacjonarnych, a w 15 poprzez kanał online. W minionym roku nasi klienci nabyli we wszystkich kanałach sprzedaży CCC ponad 50 mln par obuwia. Na opisane w tym Liście osiągnięcia złożyła się ciężka praca 15 618 pracowników Grupy CCC, którym serdecznie dziękuję za ich wkład we wspólne budowanie fundamentów pod jej przyszły rozwój.

Pragnę podziękować także Wam, naszym akcjonariuszom, wierzącym w realizowaną przez Zarząd wizję rozwoju strategicznego Spółki. Dziękuję naszym kontrahentom, partnerom biznesowym, konkurentom rynkowym oraz klientom, którzy niezmiennie, każdego dnia, motywują nas do dalszego doskonalenia się.

Z wyrazami szacunku,

Prezes Zarządu CCC S.A.

Marcin Czyczerski

O SPRAWOZDANIU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

Sprawozdanie z Działalności Grupy Kapitałowej CCC za rok 2019 zawiera dane finansowe oraz niefinansowe, przedstawiając wyniki oraz pozycję Grupy na rynkach Polski i Europy. Sprawozdanie jest publikowane w formacie PDF, dostępne w językach polskim i angielskim. Raport zawiera logo oraz zdjęcia produktów zarejestrowanych marek własnych dostępnych w salonach CCC.

Sprawozdanie obejmuje jeden, pełen rok obrotowy, od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019r. By utrzymać możliwie najbardziej bieżące informacje, raport zawiera zestawienie wydarzeń po dacie bilansowej, aż do momentu publikacji sprawozdania.

CCC W LICZBACH

24%

wzrost przychodów ze sprzedaży

49%

wzrost przychodów
e-commerce

25%

udział przychodów
e-commerce

2,5 mln par

butów wyprodukowanych
w fabrykach Grupy CCC

52 mln

liczba sprzedanych
par obuwia

29 rynków

offline: 23
online: 15

50

liczba platform sprzedażowych *
33 desktop / **17** mobile app

* **Platforma sprzedażowa online** – kanał sprzedaży internetowej wyróżniający się domeną wynikającą z linii biznesowej Grupy CCC, a także wersją językową przeznaczoną na dany rynek. Aplikacje mobilne tak rozumianych witryn online traktowane są jako odrębne platformy sprzedażowe.

1.
WYBRANE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE
GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.

CCC



WYBRANE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	W MLN PLN		W MLN EUR	
	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	5 844,7	4 725,8	1 358,7	1 107,5
Polska	2 272,8	2 060,1	528,3	482,8
Europa Śr.-Wsch.	1 148,2	1 035,4	266,9	242,7
Europa Zachodnia	616,0	430,8	143,2	101,0
Pozostałe kraje	152,6	112,7	35,5	26,4
Działalność detaliczna	4 189,6	3 639,0	973,9	852,8
E-commerce	1 455,4	977,3	338,3	229,0
Hurt	198,7	108,9	46,2	25,5
Działalność produkcyjna	1,0	0,6	0,2	0,1
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 888,6	2 366,7	671,5	555,4
Marża brutto ze sprzedaży	49,4%	50,1%	49,4%	50,1%
Wyniki segmentów:				
Polska	295,4	282,5	68,7	66,2
Europa Śr.-Wsch.	42,8	109,6	9,9	25,7
Europa Zachodnia	(97,5)	(72,4)	(22,7)	(17,0)
Pozostałe kraje	(17,5)	(2,3)	(4,1)	(0,5)
Działalność detaliczna	223,2	317,4	51,9	74,4
E-commerce	105,3	97,4	24,5	22,8
Hurt	31,6	28,0	7,3	6,6
Działalność produkcyjna	(0,9)	(0,4)	(0,2)	(0,1)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	133,1	372,5	30,9	87,3
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	27,6	256,4	6,4	60,1
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	18,4	223,5	4,3	52,4
SKORYGOWANY ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ ⁽¹⁾	(64,2)	84,1	(14,9)	19,7
Wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Aktywa trwałe	4 210,5	3 574,1	988,7	831,2
Aktywa obrotowe, w tym:	2 933,2	3 161,9	688,8	735,3
Zapasy	1 942,3	1 806,1	456,1	420,0
Środki pieniężne	542,6	375,8	127,4	87,4
AKTYWA RAZEM	7 143,7	6 736,0	1 677,5	1 566,5
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	3 095,8	2 650,9	727,0	616,5
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	683,0	210,0	160,4	48,8
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 958,3	2 937,3	694,7	683,1
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	830,4	806,8	195,0	187,6
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	6 054,1	5 588,2	1 421,7	1 299,6
KAPITAŁ WŁASNY	1 089,6	1 147,8	255,9	266,9

Wynik segmentu Europa Zachodnia nie zawiera udziału w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych.

WYBRANE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	W MLN PLN		W MLN EUR	
Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	986,6	995,8	229,3	233,4
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(713,6)	(620,8)	(165,9)	(145,5)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(104,7)	(514,8)	(24,3)	(120,6)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	168,3	(139,8)	39,1	(32,7)

	W MLN PLN	
DANE OPERACYJNE	2019-12-31	2018-12-31
Liczba sklepów	1 242,0	1 125,0
Powierzchnia handlowa (tys.m ²)	760,0	660,3
Liczba rynków ze sprzedażą online	15,0	15,0

	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Nakłady inwestycyjne (w mln)	(496,9)	(438,7)	(115,5)	(102,8)

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na euro zgodnie ze wskazaną, obowiązującą metodą przeliczania:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
 - kurs na 31.12.2019 r. wynosił 1 EUR – 4,2585 PLN
 - kurs na 31.12.2018 r. wynosił 1 EUR – 4,3000 PLN

- poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów i skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- kurs średni w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019 r. wynosił 1 EUR – 4,3018 PLN
- kurs średni w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018 r. wynosił 1 EUR – 4,2669 PLN

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

1.1 NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2019 ROKU

Q1

- I. Nabycie 66% udziałów w spółce Gino Rossi S.A. z siedzibą w Słupsku, prowadzącej sieć salonów firmowych własnych oraz franczyzowych w Polsce i za granicą.

Start nowej architektury IT.
- II. Nabycie 30,55% udziałów w Hamm Reno Group Holding S.á.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, prowadzącej sprzedaż detaliczną w blisko 400 salonach własnych pod marką Reno oraz obecnej w 2 000 punktów sprzedaży przez sprzedaż hurtową.
- III. Start akcji „błękitne kilometry” – pierwsze błękitne kilometry przejechane przez kolarzy CCC Team dla UNICEF.

Giełdowa spółka roku – CCC zajęło I miejsce w kategorii „Kompetencje zarządu” oraz III miejsce w kategorii „Sukces w 2018 roku”.

UOKiK i Senacki Zespół ds. Ochrony Konsumentów wyróżnili CCC tytułem Amicus Consumantium 2018 r. Nasza firma została w szczególności doceniona za udział w polubownym rozwiązywaniu sporów konsumenckich.

Q3

- VII. Nabycie w ramach przymusowego wykupu 100% udziałów należących do akcjonariuszy mniejszościowych w Gino Rossi S.A. oraz wycofanie spółki z GPW.

CCC jako pierwszy podmiot na polskim rynku, z kategorii odzież/obuwie, udostępnił swoim Klientom możliwość komunikacji głosowej w aplikacji Google Asystent.
- VIII. Debiut kolekcji Gino Rossi w niemal 600 sklepach stacjonarnych i kanałach online na 23 rynkach w Europie, na których działa Grupa CCC.

Kampanie marketingowe Gino Rossi, YOUNGSTERS i ESIZE.ME.
- IX. CCC zwyciężyło w konkursie e-Commerce Polska awards w kategorii Best on mobile za aplikację mobilną „CCC Shoes & Bags – Online Shop”.

Kontynuacja ekspansji na Bliskim Wschodzie (w Bahrajnie, Omanie i Arabii Saudyjskiej).

Q2

- IV. Ekspansja na Bliski Wschód – pierwszy sklep w Katarze, w Doha, o powierzchni ponad 912 m².

Nowa marka – produkty DeeZee w salonach CCC, ponad 700 tys. sprzedanych par obuwia tej marki do końca kwartału.

Aplikacja CCC klasyfikuje się w TOP 3 aplikacjach miesiąca w Polsce z bardzo wysokimi ocenami użytkowników oraz pozyskuje 65 tys. nowych klubowiczów.
- V. Rozpoczęcie ogólnopolskiej kampanii UNICEF, publikacja spotu reklamowego #CCC4UNICEF – 2,5 mln wyświetleń, ponadto 32% transakcji zawierało produkty UNICEF.

Powołanie Zarządu Spółki na kolejną VI kadencję na lata 2019–2021.

Zawarcie umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Gino Rossi S.A.

Powołanie Rady Nadzorczej w nowym składzie.
- VI. Uruchomiono kanał e-commerce, który wygenerował 1,2 mln PLN przychodów w trzeciej dekadzie

Podjęcie Uchwały ZWZA CCC S.A. w sprawie wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2018.

Q4

- X. Otwarcie pierwszego sklepu CCC o powierzchni ponad 1.000 m kw. w Mariborze – pierwszy sklep CCC w formacie premium na rynku słoweńskim.
- XI. Podpisanie porozumienia dotyczącego wykonania opcji nabycia kolejnych 24% udziałów w spółce zależnej DeeZee.

CCC z tytułem Top Marka 2019 – pierwsze miejsce w rankingu marek o najlepszym wizerunku w kategorii obuwie.
- XII. Pożegnanie z folią w CCC – od grudnia 2019 roku w żadnym sklepie CCC na świecie nie dostaniemy produktów pakowanych w torby foliowe.

Dzięki sprzedaży błękitnych bransoletek w ciągu roku udało się zapewnić edukację dla 186 000 dzieci w krajach rozwijających się, zbudować 155 tymczasowych szkół i centrów zdrowia oraz dostarczyć 930 zestawów „Szkoła w pudełku”.

Ponad milion pobrań aplikacji mobilnej CCC. Aplikacja utrzymuje się w TOP 10 aplikacji zakupowych w Google Play i App Store oraz odpowiada za blisko 30% sprzedaży CCC w kanale e-commerce, działającym od czerwca. W 2020 roku planowane jest udostępnienie aplikacji na rynkach zagranicznych.

Uruchomienie kanału e-commerce w Czechach poprzez platformę CCC.eu. W 2020 roku planowane jest wejście e-commerce na rynki: Rumuński, Słowacki, Węgierski i Austriacki.

2. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CCC

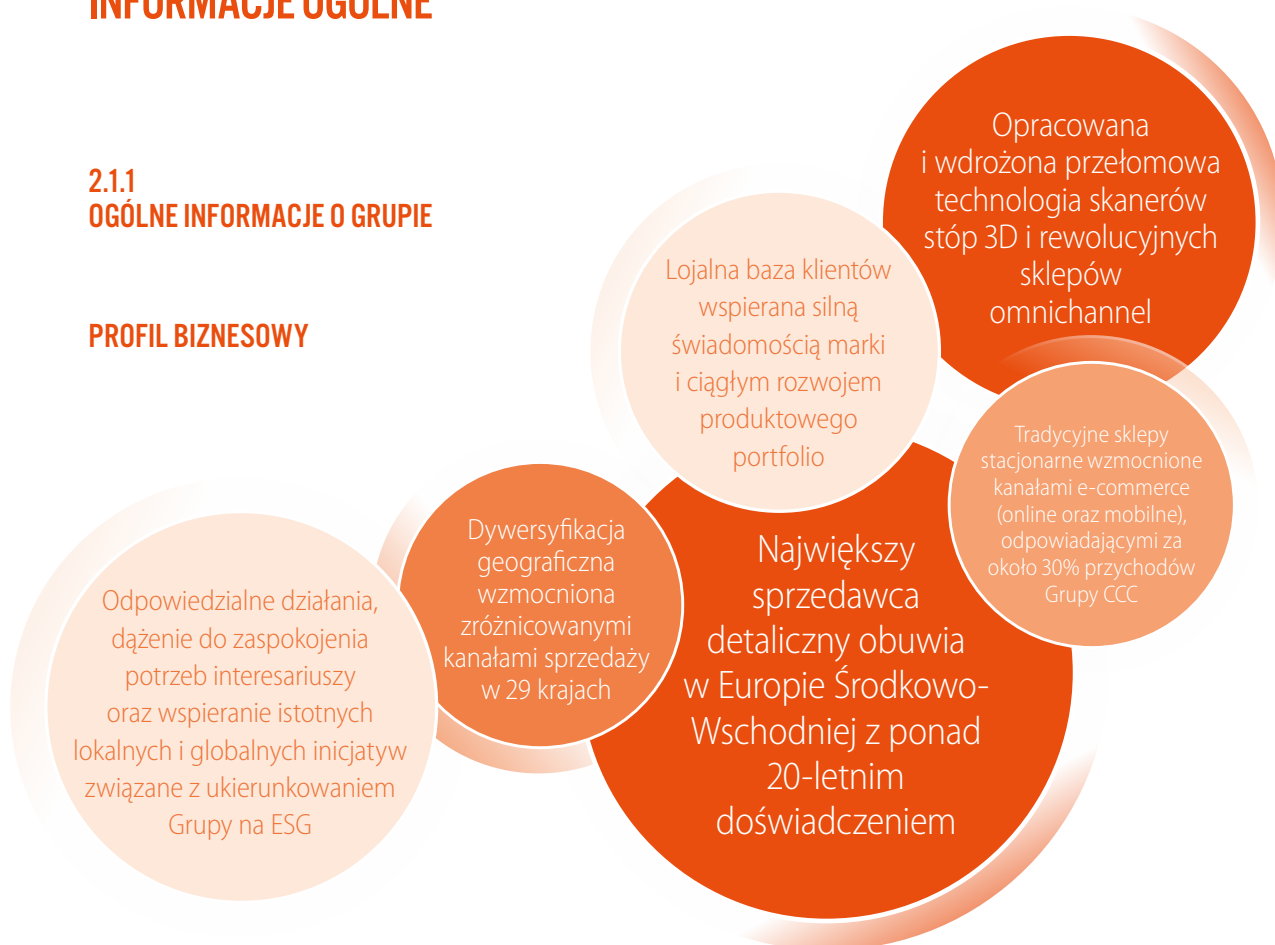
CCC



2.1 INFORMACJE OGÓLNE

2.1.1 OGÓLNE INFORMACJE O GRUPIE

PROFIL BIZNESOWY



PIĘĆ NAJWIĘKSZYCH KRAJÓW WEDŁUG PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY



POLSKA



SZWAJCARIA



CZECHY



WĘGRY



RUMUNIA



Grupa Kapitałowa CCC S.A. („GK CCC”, „Grupa Kapitałowa CCC”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest liderem polskiego rynku sprzedaży detalicznej obuwia, jednym z największych producentów obuwia w Europie, a poprzez swoją spółkę zależną eobuwie.pl SA, jest także liderem e-commerce w Europie Środkowo-Wschodniej.

Grupa CCC to łącznie 1 242 sklepy stacjonarne oraz 50 platform sprzedażowych online w Polsce oraz 29 krajach Europy Środkowo-Wschodniej, Europy Wschodniej, Europy Zachodniej, Bałkan oraz Bliskiego Wschodu, zlokalizowane w nowoczesnych centrach i galeriach handlowych. W sklepach CCC stacjonarnie oraz online dostępne są produkty takich marek jak: Lasocki, Gino Rossi, Jenny Fairy, DeeZee oraz liczne marki licencjonowane obuwia sportowego oraz dziecięcego. Grupa CCC posiada szeroki asortyment produktowy oraz stale go rozwija, w odpowiedzi na potrzeby różnych grup docelowych.

W sezonie wiosna-lato Grupa oferuje obecnie blisko 4 000 wzorów obuwia, dla sezonu jesień-zima jest to około 3 000 wzorów, co łącznie w okresie 12 miesięcy daje ilość 7 000 wzorów obuwia. Grupa posiada łącznie 496 zarejestrowanych marek towarowych – najbardziej popularną marką sprzedawaną przez CCC jest marka Lasocki, dostępna zarówno w salonach stacjonarnych CCC, jak również w kanale e-commerce.

2.1.2 CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI GRUPY CCC S.A.

ROZWÓJ MAKROEKONOMICZNY W EUROPIE ŚRODKOWO-WSCHODNIEJ:

Grupa CCC S.A. operuje głównie na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej z wyraźną dominacją sprzedaży na polskim rynku, który w 2019 odnotował 53,5% udziału w zagregowanym zysku segmentów. Rezultatem lokacji sklepów Grupy w powyższym rejonie jest znaczący wpływ kondycji gospodarek krajów Europy Środkowo-Wschodniej na sprzedaż produktów Grupy. Głównymi czynnikami, które miały wpływ w prezentowanym okresie na wyniki finansowe były:

Grupa zatrudnia ponad 15 tysięcy pracowników w Polsce i na świecie oraz posiada własną fabrykę butów skórzanych w Polkowicach oraz przez nabyci Gino Rossi S.A. fabryki w Słupsku, Łosinie, a do końca 2019 roku w Elblągu. W trakcie roku 2019 sprzedano ponad 52 miliony par obuwia, w tym niemal 2 mln z własnej linii produkcyjnej oraz około 700 tysięcy wyprodukowanych przez Gino Rossi.

Podmiotem dominującym w Grupie jest spółka CCC S.A.

Struktura Grupy Kapitałowej CCC S.A. została przedstawiona na stronie 27.

Działalność Grupy Kapitałowej jest obecnie zorganizowana w dwóch segmentach:

- Segment działalności dystrybucyjnej
 - Detal
 - Polska
 - Europa Środkowo-Wschodnia
 - Europa Zachodnia
 - Pozostałe kraje
 - E-commerce
- Segment działalności produkcyjnej
 - Hurt

- Zmiana wartości rynku obuwia
- Zmiana dochodu rozporządzalnego konsumentów
- Zmiana skłonności do konsumpcji
- Zmiana PKB
- Niedziele niehandlowe w Polsce
- Zapowiedź zmiany pensji minimalnej w Polsce
- Inflacja

DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CCC

Od dłuższego czasu Polska odnotowuje wzrost gospodarczy. W całym 2019 r. odnotowano wynik 4,0% (dane wg wstępniego szacunku GUS). Odpowiednio dla lat 2018 oraz 2017 wzrost gospodarczy w Polsce wyniósł 5,1% oraz 4,8%. Prognoza rządowa wzrostu PKB na 2020 rok zapisana w ustawie budżetowej wynosi 3,7%. Prognozy Banku Światowego oraz Komisji Europejskiej dotyczące PKB Polski w 2020 r. wynoszą odpowiednio 4,0% i 3,3%.

Ważnymi czynnikami makroekonomicznymi, które wpłynęły na wyniki Grupy ze względu na specyfikę działalności były zachowania konsumenckie, w szczególności stały wzrost skłonności do konsumpcji. Skala wpływu kategorii „Spożycie w sektorze gospodarstw domowych” na wzrost realny PKB za lata 2015 – 2017 wynosiła odpowiednio 1,8%, 2,3%, 2,9% i 2,6%. Wskaźnik ten jest wspierany przez wysoką, realną dynamikę płac oraz niskie stopy procentowe, które stymulują dalszy rozwój akcji kredytowej, m.in. w obszarze kredytów detalicznych. Rada Polityki Pieniężnej nie zapowiada obecnie zmiany nastawienia w polityce pieniężnej, w związku z czym w 2020 r. stopy NBP powinny pozostać niezmienione. Również wzrost gospodarczy krajów Unii Europejskiej sprzyjał rozwojowi handlu – klienci byli skłonni do przeznaczania większych sum na dobra konsumenckie. W Polsce istnieje wciąż znaczny potencjał do budowy nowych centrów handlowych.

KLUCZOWE TRENDY KSZTAŁTUJĄCE RYNEK OBUWNICZY:

- wielokanałowe dotarcie do klienta,
- zmieniające się funkcje sklepów,
- bezpośrednia relacja z klientem,
- wzrastająca konkurencja,
- dostęp i popularyzacja fashion,
- rozwój segmentu obuwia sportowego,
- zmiany klimatyczne, wypłaszczanie się cykli pogodowych
- świadoma odpowiedzialność wobec otoczenia

STRATEGIA DOSTOSOWANA DO ZMIAN NA RYNKU:

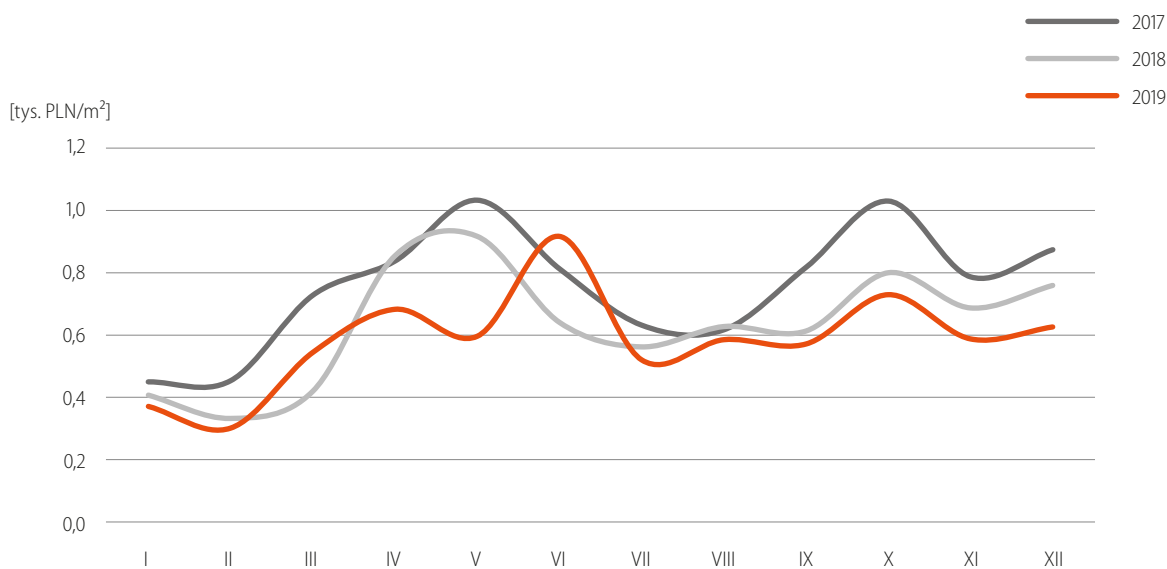
W odpowiedzi na zmieniający się rynek Grupa CCC opracowała strategię, zgodnie z którą:

- kontynuuje rozwój przenikających się kanałów dystrybucji (platformy online: eobuwie.pl, gino-rossi.com, ccc.eu, DeeZee.pl, aplikacja mobilna CCC), intensyfikuje presję marketingową,
- dostosowuje swoje sklepy do potrzeb klientów, tworząc z nich element ekosystemu, nie główny kanał dystrybucji,
- personalizuje relacje z klientami,
- stale rozwija kanał e-commerce, zachowując konkurencyjność,
- inwestuje w marki ukierunkowane na szybko zmieniającą się modę,
- rozwija portfolio obuwia sportowego, nie tylko online, ale również w sklepach stacjonarnych CCC,
- dostosowuje ofertę do zanikających sezonów pogodowych,
- działa odpowiedzialnie wobec otoczenia, głównym elementem było całkowite wycofanie foliowych toreb w sklepach

SEZONOWOŚĆ I POGODA

Znaczny wpływ na proporcję sprzedaży w ciągu roku finansowego miały warunki pogodowe oraz sezonowość (szczyt popytu to wiosna i jesień). Zaburzenie warunków pogodowych może skutkować odłożeniem przez klientów decyzji zakupowych lub też skróceniem sezonu najwyższej sprzedaży.

SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY W SKLEPACH SIECI CCC



ZMIANY KURSÓW WALUTOWYCH

Część rozliczeń Grupy CCC jest denominowana w walutach obcych. Kursy wymian USD i EUR mają wpływ na strukturę kosztów i przychodów ze sprzedaży. Z uwagi na fakt, że Grupa importuje towary, których ceny zakupu denominowane są głównie kursem USD/PLN, a jednocześnie sprzedaje towary i wyroby gotowe na rynkach zagranicznych, których ceny sprzedaży denominowane są głównie kursem EUR/PLN, narażona jest na ryzyko zmian kursów walutowych. W ramach Grupy udzielane są również pożyczki walutowe.

OKRES (USD/PLN)	NAJWYŻSZY	NAJNIŻSZY	KONIEC OKRESU	ŚREDNIA
01.2019-12.2019	4,0154	3,7243	3,7877	3,7618
01.2018-12.2018	3,8268	3,3173	3,7597	3,6117

OKRES (EUR/PLN)	NAJWYŻSZY	NAJNIŻSZY	KONIEC OKRESU	ŚREDNIA
01.2019-12.2019	4,3891	4,2279	4,2585	4,2999
01.2018-12.2018	4,3978	4,1423	4,3000	4,2617

3. STRATEGIA GRUPY CCC – REALIZACJA I PLANY ROZWOJU

CCC

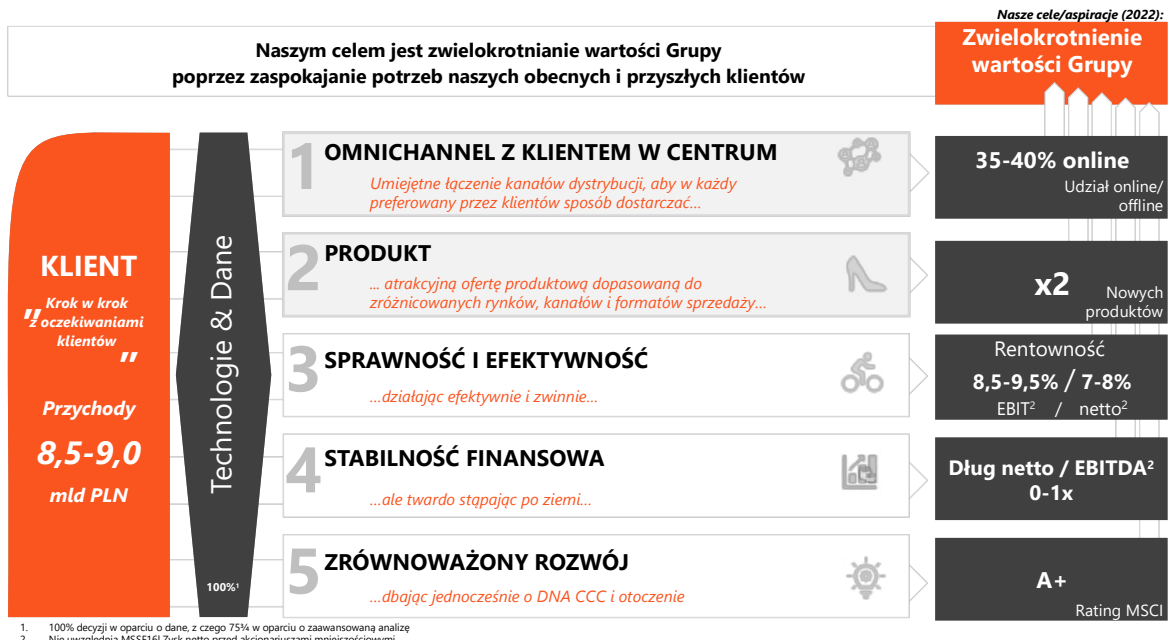


3.1 MISJA I STRATEGIA

STRATEGIA ROZWOJU

W trakcie 2019 r. Grupa pracowała nad kompleksową strategią dla całej Grupy CCC, która została sfinalizowana i przyjęta w styczniu 2020 r. – Strategia GO.22 (patrz raport bieżący nr 4/2020)

Strategia Grupy jest skoncentrowana wokół obecnych i przyszłych klientów. Składa się z pięciu filarów: omnichannel, produkt, sprawność i efektywność, stabilność finansowa i zrównoważony rozwój. Cele postawione w każdym z obszarów będą realizowane przy wsparciu nowych technologii i analityki danych.



FILAR I: OMNICHANNEL Z KLIENTEM W CENTRUM

Unikatowy, omnichannelowy ekosystem handlu obejmuje uzupełniające się kanały dotarcia do klientów (m. in. sklepy stacjonarne, sklepy hybrydowe, platformy internetowe, aplikacje mobilne, skanery esize.me itd.), poprzez które Grupa chce oferować swoje produkty w każdy oczekiwany przez Klientów sposób.

W horyzoncie Strategii Grupa planuje selektywną ekspansję kanału sklepów stacjonarnych obejmującą aktywne zarządzanie posiadanym portfelem sklepów stacjonarnych i ich digitalizację poprzez m. in. kasy samoobsługowe, tablety, czy skanery esize.me. Założenia strategii przewidują zwiększenie powierzchni sprzedaży sklepów w Grupie do 2022 o nie więcej niż 120 tys. m² netto (w porównaniu do 725 tys. m² na koniec 2019) przede wszystkim na rynku Rumuńskim i Rosyjskim.

Równolegle Grupa planuje dalszy, silny rozwój kanałów cyfrowych, szczególnie eobuwie.pl a także ccc.eu, deezee.pl, gino-rossi.pl, czy uruchomionej w 2019 r. platformy MODIVO. Celem strategicznym Grupy jest osiągnięcie w 2022 r. udziału sprzedaży e-commerce w ogóle sprzedaży na poziomie 35-40%

FILAR II: PRODUKT

Grupa kontynuuje rozwój produktu ukierunkowany na potrzeby klienta. Zgodnie z przyjętymi w ramach strategii kierunkami zmian w zakresie produktu w kanałach CCC, Grupa skupia się na umacnianiu podstawowych 5-6 marek, m.in. Lasockiego, Gino Rossi, Sprandi, podnoszeniu jakości produktów, sneakeryzacji, rozbudowie oferty fashion, szerszej ofercie e-commerce only, rozbudowie innych kategorii (np. akcesoria). Zmianom produktowym będzie towarzyszyła zmiana sposobu komunikacji wzmacniająca tożsamość poszczególnych marek – m. in. budowanie okazji zakupowych poprzez komunikację mikrosezónów w sklepach i online, czy szerokie wykorzystanie kanałów social media.

FILAR III: SPRAWNOŚĆ I EFEKTYWNOŚĆ

Dla skutecznej realizacji kluczowych celów Grupy, strategia przewiduje usprawnianie i optymalizację wybranych procesów wewnętrznych. Dotyczy to szczególnie szerokiego zastosowania nowych technologii, nowoczesnych rozwiązań informatycznych i analityki danych. Strategia przewiduje m. in. optymalizację w procesie zarządzania łańcuchem dostaw, zarządzania cyklem życia produktu, wdrożenie centrum usług wspólnych dla Grupy, czy usprawnienie nadzoru finansowego poprzez takie narzędzie jak wdrożenia SAP, czy BI.

Istotnym elementem Strategii jest także rozwój kultury organizacyjnej, m. in. poprzez wdrażanie w organizacji kluczowych wartości Grupy tj.: koncentracja na Kliencie i produkcie; dynamizm, entuzjazm i zaangażowanie; otwartość i współpraca; odpowiedzialność i rozwój personalny

FILAR IV: STABILNOŚĆ FINANSOWA

Grupa planuje politykę finansową mając na celu stabilność i bezpieczeństwo finansowe Grupy. Strategia zakłada wzrost rentowności operacyjnej Grupy do poziomu 8,5 – 9,5% i rentowności netto do 7,0-8,0% w 2022. Grupa dąży także do zwiększenia efektywności wykorzystania kapitału obrotowego poprzez poprawę cyklu konwersji gotówki poniżej 100 dni. Nakłady inwestycyjne w latach 2020-2022 mają stanowić średnio rocznie 150-200 mln PLN wobec 700 mln PLN rok wcześniej. Celem strategicznym CCC jest osiągnięcie niskiego wskaźnika długu netto do EBITDA w przedziale 0-1x (wobec 3,0 na koniec 2019 r.).

FILAR V: ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ

Grupa realizuje plan zrównoważonego rozwoju i minimalizuje wpływ prowadzonej działalności na otoczenie oraz wspiera środowiskowe i społeczne aktywności. W najbliższych trzech latach CCC rozwinie ofertę produktów przyjaznych środowisku m.in. wprowadzając większą liczbę ekologicznych linii produktowych, zwiększając udział skór ekologicznych w produkcji i współpracując wyłącznie z dostawcami, którzy podpiszą tzw. Kodeks Postępowania CCC, zawierający zobowiązania środowiskowe i społeczne. Grupa CCC jest także pierwszym globalnym partnerem UNICEF z Polski. Przekazywane środki pieniężne przeznaczone są na rzecz ratowania życia dzieci na świecie i wsparcie edukacji w krajach rozwijających się.

3.2 CELE NA ROK 2020

Cele Grupy na 2020 wynikają z przyjętej w styczniu 2020 r. strategii Grupy GO.22. W 2020 Grupa planuje dalsze umacnianie pozycji wiodącego podmiotu na rynku handlu obuwiem w Europie, w tym w szczególności w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. W ramach realizowanej strategii i celów strategicznych w horyzoncie 2022, Grupa definiuje cele szczegółowe w poszczególnych obszarach na rok 2020:

1. OMNICHANNEL

Kontynuacja budowania unikalnego ekosystemu handlu obuwiem, w tym w szczególności jego skalowanie w kolejnych krajach Europy Środkowo-Wschodnie.

Cele Grupy na 2020 r. obejmują m. in. uruchomienie:

1. platformy internetowej CCC.EU w Rumunii, Austrii, na Węgrzech, a także obecności w kanale online w Rosji
2. aplikacji mobilnej CCC w Czechach, Rumunii, Austrii i na Słowacji oraz Węgrzech
3. platformy eobuwie.pl oraz aplikacji mobilnej eobuwie.pl w Chorwacji
4. pierwszego sklepu hybrydowego eobuwie.pl w Czechach
5. platformy MODIVO na kolejny rynkach, w tym: Chorwacja, Ukraina, Szwajcaria
6. aplikacji mobilnej DeeZee

Grupa planuje także dalsze skalowanie i popularyzowanie unikatowego rozwiązania skanowania stóp esize.me.

W zakresie sklepów stacjonarnych Grupa przewiduje otwarcie netto do ok. 60 tys. m² oraz wdrażanie nowych rozwiązań technologicznych do już funkcjonujących sklepów tj. tablety do zamówień online, czy kasy samoobsługowe.

2. PRODUKT

Grupa planuje dalszy rozwój kluczowych marek własnych (przede wszystkim Lasocki, Gino Rossi, Jenny Fairy, DeeZee i Sprandi) i ich szeroką, odświeżoną komunikację.

Nowe kolekcje produktów Grupy w 2020 r. będą w dalszym ciągu jak najlepiej odpowiadały zmieniającym się trendom modowym i oczekiwaniom klientów, w tym w takim zakresie jak sneakaryzacja, czy produkty linii eko. Grupa planuje dalsze poszerzenie asortymentu o nowe kategorie akcesoriów i dedykowane kolekcje dostępne tylko w kanałach online.

Celem Grupy na 2020 r. będzie także dalszy rozwój, uruchomionej w 2019 r. platformy internetowej MODIVO, oferującej szeroki asortyment odzieży premium najbardziej prestiżowych marek na świecie.

3. SPRAWNOŚĆ I EFEKTYWNOŚĆ

Cele Grupy obejmują w dalszym ciągu optymalizowanie procesów i wdrażanie nowych narzędzi aby jeszcze sprawniej realizować biznesowe cele strategiczne. Dotyczy to m. in. procesów logistycznych poprzez uruchomienie nowego magazynu e-commerce w okolicach Zielonej Góry, czy wdrażanie nowych narzędzi do pomiaru procesów i zarządzania łańcuchem dostaw (np. TMS – transport management system), a także wdrażanie i nowych narzędzi z obszarów finansów jak SAP, Power BI, czy uruchomienie Centrum Usług Wspólnych dla Grupy.

Zamiarem Grupy jest także rozwijanie kultury organizacyjnej opartej na wartościach: koncentracja na Kliencie i produkcji; dynamizm, entuzjazm i zaangażowanie; otwartość i współpraca; odpowiedzialność i rozwój personalny

4. STABILNOŚĆ FINANSOWA

W zakresie polityki finansowej, cele na 2020 r. obejmują zapewnienie Grupie bezpieczeństwa i elastyczności możliwości reagowania na sytuację na rynku. Szczegółowe cele obejmują:

1. Wzrost rentowności Grupy
2. Ograniczanie poziomu zadłużenia (wskaźnik dług netto/ EBITDA)
3. Dalsza poprawa rotacji kapitału obrotowego
4. Po okresie znacznych inwestycji, ograniczenie poziomu nakładów inwestycyjnych w 2020 r.

5. ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ

Grupa realizuje plan zrównoważonego rozwoju i minimalizuje wpływ prowadzonej działalności na otoczenie oraz wspiera środowiskowe i społeczne aktywności. W 2020 r. Grupa planuje m. in.:

1. Zwiększyć udział skór ekologicznych, pochodzących z certyfikowanych garbarni w procesie produkcyjnym
2. Wprowadzić linię produktów ekologicznych
3. Realizację projektów wolontariatu pracowniczego, czy projektów edukacyjnych
4. Kontynuacja realizowanej z sukcesem współpracy w ramach partnerstwa z UNICEF

3.3 PERSPEKTYWY ROZWOJU

W 2020 r. Grupa oczekuje dalszego wzrostu rynku obuwia w Europie o ok. 3-4% (pod względem wartości), w tym kilkunastoprocentowego wzrostu rynku sprzedaży obuwia online. Kluczowe trendy w otoczeniu, których kontynuacji w 2020 r. spodziewa się Grupa:

1. Rozwój wielokanałowych formatów relacji z klientami
2. Zmieniająca się funkcja sklepów w stronę sklepów coraz bardziej angażujących, składowych wielokanałowych relacji z klientami
3. Personalizacja relacji z klientami
4. Rosnącą konkurencję, w szczególności w zakresie sprzedaży online
5. Dalszej popularyzacji produktów modowych (tzw. fashion)
6. Rozwój segmentu sportowego obuwia – znacząco szybszy wzrost niż całego rynku obuwia
7. Zmiany klimatyczne w postaci dalszego wypłaszczania się sezonów
8. Rosnąca rola aspektów środowiskowych w działaniach branży odzieży i obuwia

4.
ORGANIZACJA
GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

CCC



4.1 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.1.1 OPIS/SCHEMAT ORGANIZACJI GRUPY CCC WRAZ Z POWIĄZANAMI ORGANIZACYJNYMI

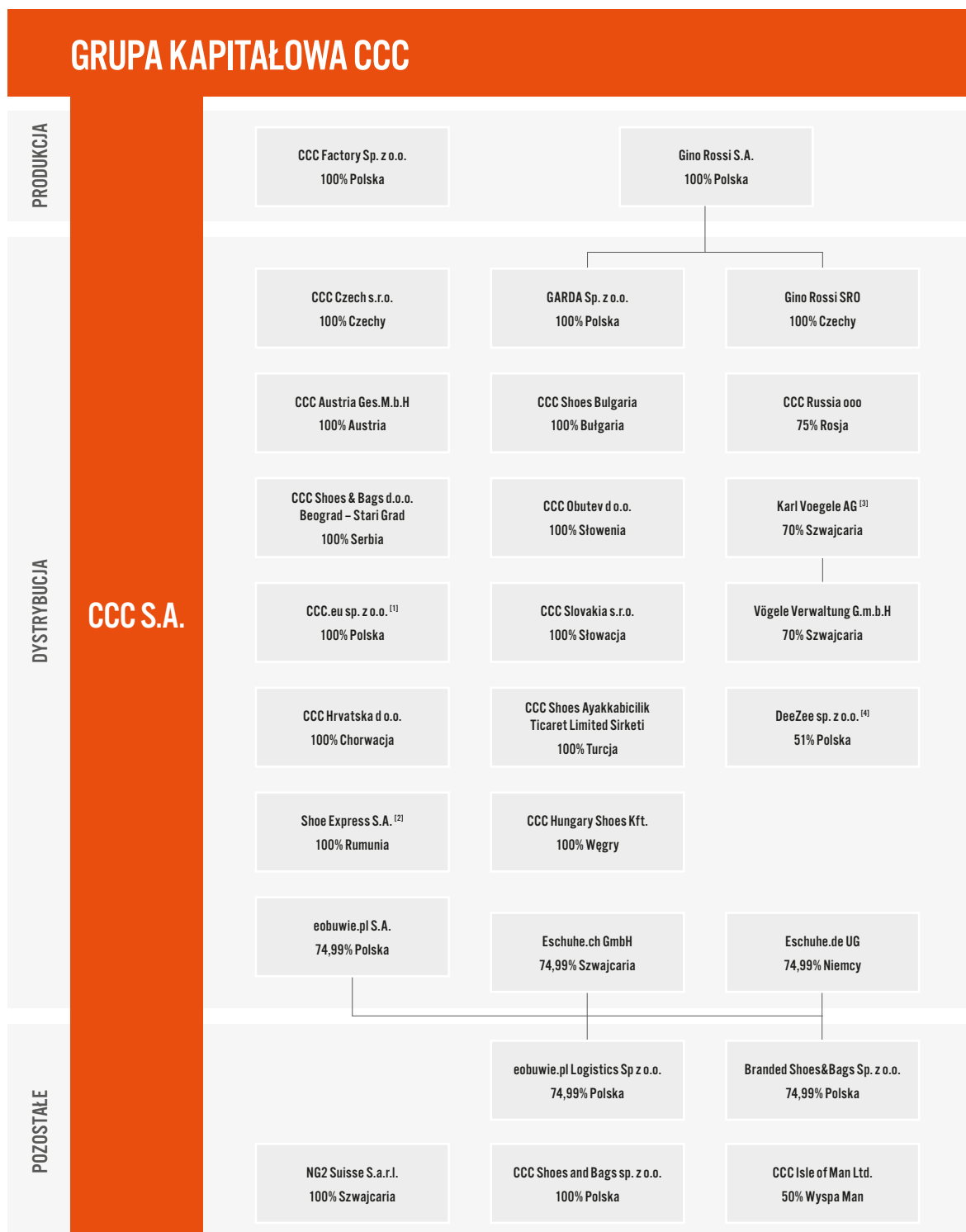
Spółka CCC S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej CCC. Na dzień bilansowy CCC S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio 100% udziałów w kapitale 16 z 20 spółek zależnych zlokalizowanych na terenie Polski, Europy Środkowo-Wschodniej, Europy Zachodniej i w pozostałych krajach. W spółce eobuwie.pl S.A. posiada 74,99% udziałów, w CCC Russia ooo 75%, w Karl Vögele AG 70% oraz w DeeZee Sp. z o.o. 51%. Wyniki tych spółek objęte są konsolidacją w 100%. Poniższy schemat przedstawia strukturę organizacyjną Grupy CCC wraz z powiązaniem kapitałowymi.

[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 Shoe Express S.A. jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags sp. z o.o. (95%) i zależną od NG2 Suisse GmbH Switzerland (5%)

[3] Spółka Karl Voegele AG jest spółką zależną od NG2 Suisse S.a.r.l. (70%)

[4] Spółka DeeZee sp. z o.o. jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags sp. z o.o. (51%)



4.1.2 ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU W GRUPIE CCC

ZMIANY W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC W 2019 ROKU

Zgodnie z informacją opublikowaną w RB nr 5/2019 z 31.01.2019 r. w dniach 30-31.01.2019 r., po spełnieniu warunków zawieszających przewidzianych w umowach, nastąpiło zamknięcie transakcji (i) nabycia przez CCC S.A. mniejszościowego pakietu udziałów w spółce HR Group Holding S. à r.l. z siedzibą w Luksemburgu („HR Group”) oraz (ii) zbycia 100% udziałów w spółce zależnej CCC S.A., CCC Germany GmbH. Wraz z zamknięciem transakcji w dniu 31 stycznia 2019 r. weszły w życie pozostałe umowy transakcyjne zawarte przez Spółkę, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 52/2018 z dnia 24 listopada 2018 r., tj. umowa wkładu operacyjnego (ang. Operational Contribution Agreement), umowa wspólników oraz umowa opcji. Dodatkowo, w wykonaniu umowy wkładu operacyjnego w dniu 31 stycznia 2019 r. Spółka zawarła z HR Group umowę pożyczki, na podstawie której wysokość pożyczki udzielonej HR Group wyniesie do 41.500.000,00 euro i będzie oprocentowana 8% w skali roku. HR Group wykorzysta te środki na przeprowadzenie integracji CCC Germany GmbH z HR Group, polegającej na zamknięciu wybranych, nierentownych sklepów prowadzonych przez CCC Germany GmbH, rebrandingu wybranych sklepów prowadzonych dotychczas przez CCC Germany GmbH pod marką „CCC” na markę „RENO”, które będą kontynuowały działalność oraz integracji pozostałej działalności CCC Germany GmbH z HR Group. Pożyczka będzie wypłacana w transzach, zgodnie z warunkami przewidzianymi przez strony w umowie wkładu operacyjnego oraz umowie pożyczki. W wyniku transakcji Spółka nabyła łącznie 30,55% udziałów w kapitale zakładowym HR Group, uprawniających do łącznie 30,55% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Zgodnie z informacją opublikowaną w RB nr 9/2019 z 25.02.019 r. Zarząd CCC S.A. poinformował o zakończeniu w dniu 15.02.2019 r. przyjmowania zapisów na sprzedaż akcji spółki Gino Rossi S.A. z siedzibą w Słupsku. Spółka ogłosiła wezwania do zapisywania się na sprzedaż 50.333.095 akcji zwykłych na okaziciela, tj. wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę, uprawniających do 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, po cenie 0,55 PLN (pięćdziesiąt pięć groszy) za każdą akcję, ogłoszonego na podstawie art.74 ust.1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.z 2018 r., poz.512) oraz zgodnie z rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 14 września 2017 r.w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U.z 2017 r., poz.1748).

W dniu 12 lipca 2019 r. nastąpiło rozliczenie przymusowego wykupu akcji Gino Rossi Spółka Akcyjna należących do wszystkich akcjonariuszy mniejszościowych Gino Rossi ogłoszonego w dniu 9 lipca 2019 r. w trybie art. 82 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.) Tym samym Spółka CCC S.A. jest właścicielem 100% akcji Gino Rossi Spółka Akcyjna.

Zgodnie z informacją prasową z 7.11.2019r. Spółka CCC podpisała porozumienie dotyczące wykonania opcji nabycia kolejnych 24% udziałów w spółce zależnej DeeZee za 7 mln złotych. W konsekwencji CCC zwiększył swój pakiet własnościowy do 75% w marce, która w tym roku ma wygenerować istotnie ponad 100 mln zł sprzedaży w kanałach online i offline. Niezmienne pozostają pierwotne ustalenia dotyczące warunków dalszego zwiększania udziałów CCC, potencjalnie do 100% w ciągu najbliższych 5 lat.

Więcej informacji na temat ww. transakcji w Skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym w rozdziale 6.2.

ZMIANY W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły.

ZMIANY W ZASADACH ZARZĄDZANIA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ CCC

W dniu 28 lutego 2019 roku Pan Dariusz Miłek złożył rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu i z członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem na moment otwarcia obrad takiego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki odbywającego się do dnia 30.06.2019 r. (włącznie), w którego porządku obrad będzie podjęcie uchwały dotyczącej powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 8 marca 2019 roku podjęła uchwałę w sprawie powołania na funkcję Prezesa Zarządu dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Marcina Czyczerskiego z tym jednak zastrzeżeniem, że będzie on pełnił funkcję Prezesa od powołania Pana Dariusza Miłka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, co ostatecznie dokonało się 11 kwietnia 2019 r.

W dniu 11 kwietnia 2019 roku uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ze składu Rady Nadzorczej Spółki odwołany został Pan Jerzy Suchnicki oraz z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pan Wiesław Oleś. Jednocześnie zwiększono liczebność Rady Nadzorczej Spółki kadencji 2017-2019 do sześciu członków, a w skład Rady Nadzorczej Spółki powołani zostali Pan Dariusz Miłek – jako Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz Pan Filip Gorczyca – jako Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 9 maja 2019 roku podjęła uchwałę w sprawie powołania Zarządu Spółki na kolejną VI kadencję na lata 2019 – 2021, rozpoczynającą się z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe za 2018 rok, w dotychczasowym trzysobowym składzie obejmującym następujące osoby:

- Pan Marcin Czyczerski – jako Prezes Zarządu;
- Pan Mariusz Gnych – jako Wiceprezes Zarządu;
- Pan Karol Półtorak – jako Wiceprezes Zarządu.

Uchwałą nr 17/ZWZA/2019 z dnia 18 czerwca 2019 r. Walne Zgromadzenie określiło liczbę członków Rady Nadzorczej nowej kadencji na 5 osób. Skład Rady Nadzorczej został ustalony przez Walne Zgromadzenie uchwałami nr od 18 do 22/ZWZA/2019 z dnia 18 czerwca 2019 r.:

- Zofia Dzik
- Dariusz Miłek
- Wiesław Oleś
- Waldemar Jurkiewicz
- Filip Gorczyca

Uchwałą nr 23/ZWZA/2019 z dnia 18 czerwca 2019 r. p. Dariusza Miłka ustanowiono Przewodniczącym Rady Nadzorczej.

4.2 PRODUKTY I MARKI

OFERTA GRUPY CCC

Grupa CCC oferuje swoim klientom asortyment produktów skierowany do szerokiej grupy konsumentów. Poza obuwem damskim, męskim i dziecięcym, w sprzedaży są również torebki, kosmetyki do pielęgnacji obuwia oraz produkty klasyfikowane w strukturze asortymentowej jako pozostałe, w ramach których możemy wyróżnić biżuterię, galanterię, akcesoria kolarskie.

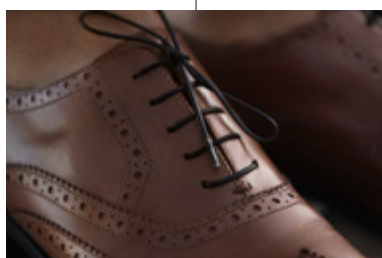
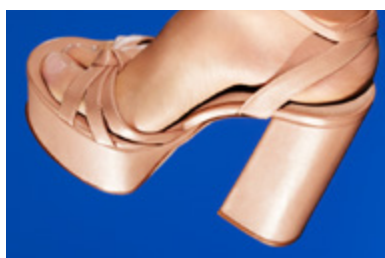
Obuwie jest podstawowym produktem i towarem Grupy CCC. Klienci odwiedzający sklepy stacjonarne oraz sklepy online mają do wyboru obuwie na każdą okazję – m.in. buty codzienne, sportowe, okolicznościowe. Oferowany klientom asortyment Grupa sprzedaje pod wieloma markami własnymi oraz markami licencjonowanymi, także premium, dzięki czemu oferuje swoim Klientom obuwie nie tylko na każdą okazję, ale również na każdą kieszeń – szczegółowy opis oferowanych marek został przedstawiony w dalszej części tego podrozdziału.

STRUKTURA ASORTYMENTOWA

Struktura asortymentowa sprzedaży pozostaje stała na przestrzeni lat – w 2019 r. obuwie stanowiło 88% sprzedaży, w tym: obuwie damskie – 53,0%, obuwie męskie – 23%, obuwie dziecięce – 12%. Poza obuwem, będącym głównym produktem, torebki odpowiadają rocznie za 5% sprzedaży, natomiast kosmetyki i pozostałe za 7%.

Grupa CCC konsekwentnie pracuje nad rozwojem portfolio produktów oferowanych klientom. Do tradycyjnej oferty marek własnych CCC, takich jak Lasocki, Jenny Fairy, czy Sprandi, w ostatnich dwóch latach dołączyła markowe obuwie sportowe, modne obuwie DeeZee, czy skórzane obuwie premium – Gino Rossi. Grupa CCC dokonała starań, aby każdy klient znalazł w jej ofercie produkty spełniające jego oczekiwania.

Na poniższym wykresie została zaprezentowana szczegółowa struktura sprzedaży detalicznej w poszczególnych grupach asortymentowych w 2019 i 2018 r.:





OBUWIE DAMSKIE

W ramach asortymentu „Obuwie damskie” Grupa oferuje swoim klientkom:

- baleriny,
- botki,
- klapki,
- obuwie sportowe,
- półbuty,
- sandały,
- szpilki,
- i trampki.

Lasocki, Gino Rossi, DeeZee, Jenny Fairy, Sprandi, Sketchers, Adidas, Reebok, Puma, New Balance

OBUWIE MĘSKIE

W ramach asortymentu obuwia męskiego Grupa oferuje swoim klientom:

- botki,
- obuwie sportowe,
- półbuty,
- sandały,
- trampki.

Lasocki, Gino Rossi, Sprandi, Rieker, Sketchers, Cesare CCave, Vapiano, Ottimo, Adidas, Puma, New Balance, Reebok, Crocs

OBUWIE DZIECIĘCE

W ramach asortymentu obuwia dziecięcego Grupa oferuje swoim klientom obuwie zarówno dla chłopców jak i dziewczynek na każdą porę roku.

Lasocki Kids, Lasocki Young, Adidas, Nelli Blu, Crocs, Reebok, Sprandi, Puma, Magic Lady, Ottimo, Spiderman

TORBY

W ramach tej grupy asortymentowej Grupa oferuje swoim klientom torby:

- z materiałów syntetycznych
- oraz skór naturalnych.

Lasocki, Gino Rossi, DeeZee, Jenny Fairy, Adidas, Lanetti, Sprandi, Nylon Red

AKCESORIA I POZOSTAŁE

W ramach asortymentu „Pozostałe” Grupa sprzedaje m.in.:

- kosmetyki,
- biżuterię,
- galanterię,
- akcesoria kolarskie.

MARKI KLUCZOWE

KOBIETY

MĘŻCZYŹNI

LASOCKI

SINCE 1954

- wiek ok. 20–55 lat
- dochody średnie i wysokie
- otwarte, aktywne, dbające o kondycję
- poszukujące klasyki
- ceniące jakość, styl, komfort
- cena ma drugorzędne znaczenie

FUNDAMENT PORTFOLIO
MAREK CCC

KLASYKA

UNIWERSALNE
WZORNICTWO

- wiek ok. 25–75 lat
- dochody średnie i wyższe
- pewni siebie, dbający o swój wygląd, „zawartość szafy”, uciekający od „bylejakości”, ceniący wysoką jakość, styl, wygodę
- dokonujący racjonalnych wyborów – ważą stosunek jakości do ceny

gino rossi

- wiek ok. 20–55 lat
- dochody średnie i wysokie
- otwarte, aktywne, dbające o kondycję
- poszukujące wyjątkowości, oryginalności
- ceniące styl i komfort
- jakość ma pierwszorzędne znaczenie

PRODUKT PREMIUM

NAJWYŻSZA JAKOŚĆ

STYL I ELEGANCJA

- wiek ok. 25–75 lat
- dochody średnie i wyższe
- pewni siebie, szukający mody w klasycznym wydaniu
- kierujący się raczej jakością i marką

DeeZee

GIRLS DO IT BETTER

- wiek do 30 lat
- dochody niższe i średnie
- podążające za trendami
- poszukujące wyjątkowości, oryginalności oraz niebanalnych rozwiązań
- ceniące i podkreślające indywidualność
- cena ma istotne znaczenie

NAJNOWSZE TRENDY

MODA I SZYK

UNIKATOWA KOLORYSTYKA
I WZORNICTWO

4.3 MODEL BIZNESOWY

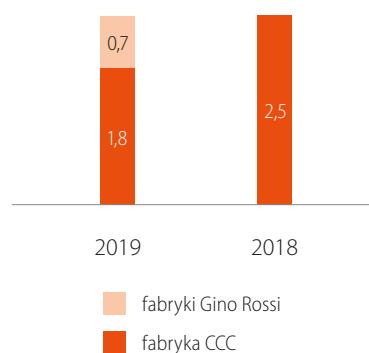
4.3.1 PRODUKCJA I DOSTAWCY

Dostawcą towarów dla Grupy CCC jest spółka CCC.eu Sp. z o.o. Spółka ta pozyskuje towar od dostawców krajowych, zagranicznych oraz z własnej fabryki (CCC Factory Sp. z o.o.).

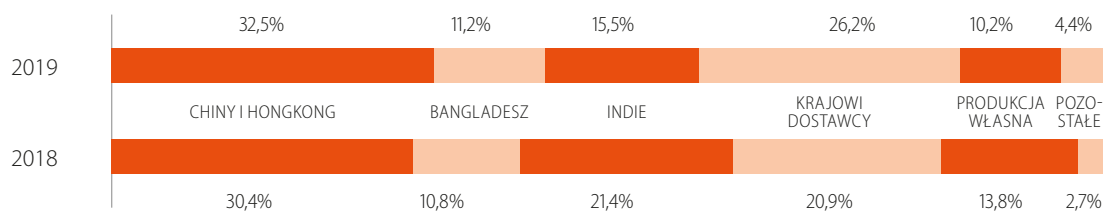
Od 2019 roku towary produkuje i dostarcza również Gino Rossi S.A. - jedna ze spółek zależnych Grupy CCC.

Poniżej przedstawiono strukturę terytorialną zakupów obuwia w 2018 i 2019 r.:

LICZBA WYPRODUKOWANYCH
PAR OBUWIA [mln szt.]



STRUKTURA TERYTORIALNA ZAKUPÓW OBUWIA



OBUWIE

Obuwie, główny towar Grupy CCC, jest importowane z Azji (59,2% wartości całych zakupów obuwia), produkowane we własnej fabryce (10,2%), kupowane u dostawców krajowych (26,2%) oraz w pozostałych krajach (4,4%). Główny kierunek importu obuwia z Azji to Chiny (24,7% wartości całego importu obuwia), skąd dostawy pochodzą od kilkudziesięciu producentów.

TORBY, KOSMETYKI I POZOSTAŁE ARTYKUŁY

Produktami sprzedawanymi przez Grupę CCC są także torby, kosmetyki oraz biżuteria, galanteria i akcesoria kolarskie. Wszystkie spośród wymienionych towarów są kupowane u dostawców zewnętrznych. Torby w szczególności pochodzą z importu z Azji, natomiast pozostałe towary pozyskiwane są na rynkach europejskich.

4.3.2 LOGISTYKA

Rozwój firmy, wzrost popytu na jej produkty i coraz większe wymagania co do wydajności dystrybucji, przyczyniły się do realizacji największej w dziejach Grupy inwestycji – budowy Centrum Logistycznego położonego w Legnickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej (LSSE) w Polkowicach. Centrum Logistyczne to nowoczesny kompleks obiektów wielkopowierzchniowych.

Najważniejszym obiektem Centrum Logistycznego jest w pełni zautomatyzowany magazyn wysokiego składowania typu mini-load, o łącznej powierzchni 23,1 tys. m², który jest w stanie pomieścić minimum 5 mln par obuwia, czyli ponad 500 tys. kartonów różnych wymiarów. Stanowi największy tego typu obiekt w Europie Środkowej. Inwestycja w 40% została sfinansowana z funduszy unijnych poprzez program Innowacyjna Gospodarka.

Nowe Centrum Dystrybucyjne, w połączeniu z istniejącą sortownią, jest w stanie obsłużyć powyżej 100 tys. kartonów (ok. 1,1 mln par obuwia) w ciągu dwóch pracujących zmian. Proces mechanizacji zapewnia obsługę przyszłego rozwoju

oraz stanowi podstawę do dalszej rozbudowy procesów logistycznych. Ponadto, pozwala na optymalizację przestrzeni magazynowej, która obecnie wynosi 82,3 tys. m².

Grupa CCC inwestuje w logistykę także w segmencie e-commerce, czego wyrazem jest powstające obecnie w Zielonej Górze nowe centrum logistyczne eobuwie.pl. Obiekt ten pozwoli na zwielokrotnienie mocy przerobowych dotychczasowego centrum logistycznego, odpowiadając na rosnące znaczenie e-commerce w Grupie CCC oraz stale rosnącą popularność zakupów online. Inwestycja składa się z 4 elementów, a jej realizacja planowana jest etapowo. Faza I projektu rozpoczęła się we wrześniu 2018 roku, a jej zakończenie planowane jest na koniec 2019 roku. W rezultacie, do użytku oddane zostanie 40 tys. m² powierzchni magazynowej wyposażonej w zaawansowaną automatykę.

W styczniu 2019 roku zakończono rozbudowę jednego z magazynów, która polegała na instalacji składowania regałowego na dodatkowej powierzchni. Zwiększyła się tym samym ilość regałów o ponad 60 tys. Dodatkowa powierzchnia magazynowa pozwala składować około 10 mln par obuwia (przyrost pojemności o 50%).

Efektom przeprowadzonej restrukturyzacji organizacyjnej CCC S.A. i Grupy CCC jest pozostawienie obsługi logistycznej w spółce dominującej i świadczenie usług logistycznych na rzecz podmiotu powiązanego.

MAGAZYNY EOBUWIE

Eobuwie.pl rozpoczęło budowę nowego centrum logistycznego w Lubuskim Parku Przemysłowym w Zielonej Górze. Inwestycja wzmocni rozwój na 15 europejskich rynkach, na których spółka jest obecna. Nowe centrum usprawni też obsługę logistyczną podmiotów z Grupy CCC, w tym sprzedaż online oferty CCC oraz innych firm należących do Grupy. W roku 2019 uruchomiony zostanie pierwszy obiekt o powierzchni blisko 40 tys. m², zaś docelowa powierzchnia wyniesie 150 tys. m².

4.3.3 DYSTRYBUCJA

OTOCZENIE RYNKOWE

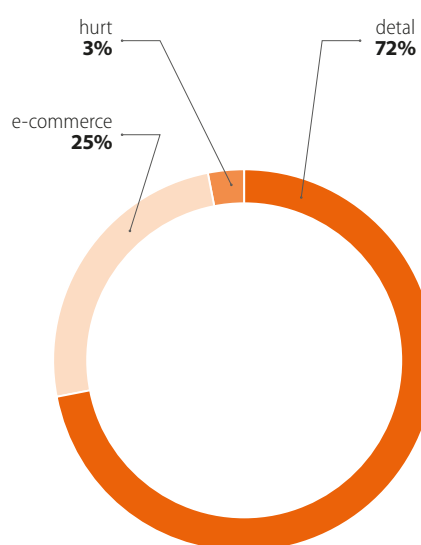
Głównym segmentem działalności Grupy Kapitałowej CCC jest sprzedaż detaliczna, która generuje 77,0% wszystkich przychodów. W tym segmencie Grupa prowadzi działalność w czterech regionach:

- Polska,
- Europa Środkowo-Wschodnia,
- Europa Zachodnia,
- Pozostałe kraje.

W wymienionych regionach Grupa prowadzi również działalność online, która odpowiada za 25% wszystkich przychodów.

Poniżej przedstawiona została charakterystyka otoczenia rynkowego oraz konkurencji w najważniejszych regionach.

Podział przychodów skonsolidowanych w 2019 roku.



REGION	SYTUACJA RYNKOWA
Polska	Obecna sytuacja gospodarcza w Polsce jest stabilna, ze średnimi perspektywami rozwoju. W 2019 r. wzrost PKB Polski wyniósł 4,0%. Odpowiednio dla lat 2018 oraz 2017 wzrost gospodarczy w Polsce wyniósł 5,1% oraz 4,8%. Stopa bezrobocia najniższa od 1991 roku kształtuje się na poziomie 5,1%. W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w stawkach podatkowych dotyczących produktów Grupy. W związku z powyższymi danymi makroekonomicznymi oraz polityką społeczną rządu (liczne programy socjalne, w tym program 500+), przewiduje się wzrost dochodu do dyspozycji konsumentów. W Polsce kluczowym konkurentem Grupy jest Deichmann.
Europa Środkowo-Wschodnia	Obecna sytuacja gospodarcza w regionie Europy Środkowo-Wschodniej jest stabilna, ze średnimi perspektywami rozwoju. Poziom PKB per capita, rośnie w stabilnym tempie, stopa bezrobocia w najważniejszych krajach regionu ma tendencję spadkową. W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w stawkach podatkowych dotyczących produktów Grupy. Powyższe dane makroekonomiczne pozwalają oczekiwać wzrostu dochodu do dyspozycji konsumentów. W regionie Europy Środkowo-Wschodniej kluczowym konkurentem Grupy jest Deichmann.
Europa Zachodnia	Obecna sytuacja gospodarcza w regionie Europy Zachodniej jest stabilna, ze średnimi perspektywami rozwoju. Poziom PKB per capita, rośnie w stabilnym tempie. Stopa bezrobocia utrzymuje się na stabilnym poziomie. W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w stawkach podatkowych dotyczących produktów Grupy. Powyższe dane makroekonomiczne pozwalają oczekiwać pozytywnego wpływu na osiągnięte wyniki Grupy CCC. W regionie Europy Zachodniej kluczowym konkurentem Grupy jest Deichmann.

ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

OBECNOŚĆ NA RYNKACH

Głównym rynkiem sprzedaży Grupy CCC jest Polska. Udział Grupy CCC w bardzo rozdrobnionym rynku sprzedaży detalicznej obuwia w Polsce szacowany jest na ponad 30%. Głównym rynkiem Grupy CCC jest szeroko rozumiany środkowy segment klienta obliczany na ponad 130 mln par butów rocznie. Pod względem liczby punktów handlowych w Polsce, CCC prawie dwukrotnie przewyższa ofertę największego konkurenta.

Poza rynkiem polskim, Grupa Kapitałowa CCC prowadzi swoją działalność w rejonie Europy Środkowo-Wschodniej, w Europie Zachodniej, oraz pozostałych krajach – Rosji, Ukrainie, Serbii, Rumunii, Łotwie, Litwie, Estonii, Mołdawii, Kosowie, Katarze i Zjednoczonych Emiratach Arabskich, Omanie, Bahrajnie oraz Arabii Saudyjskiej.

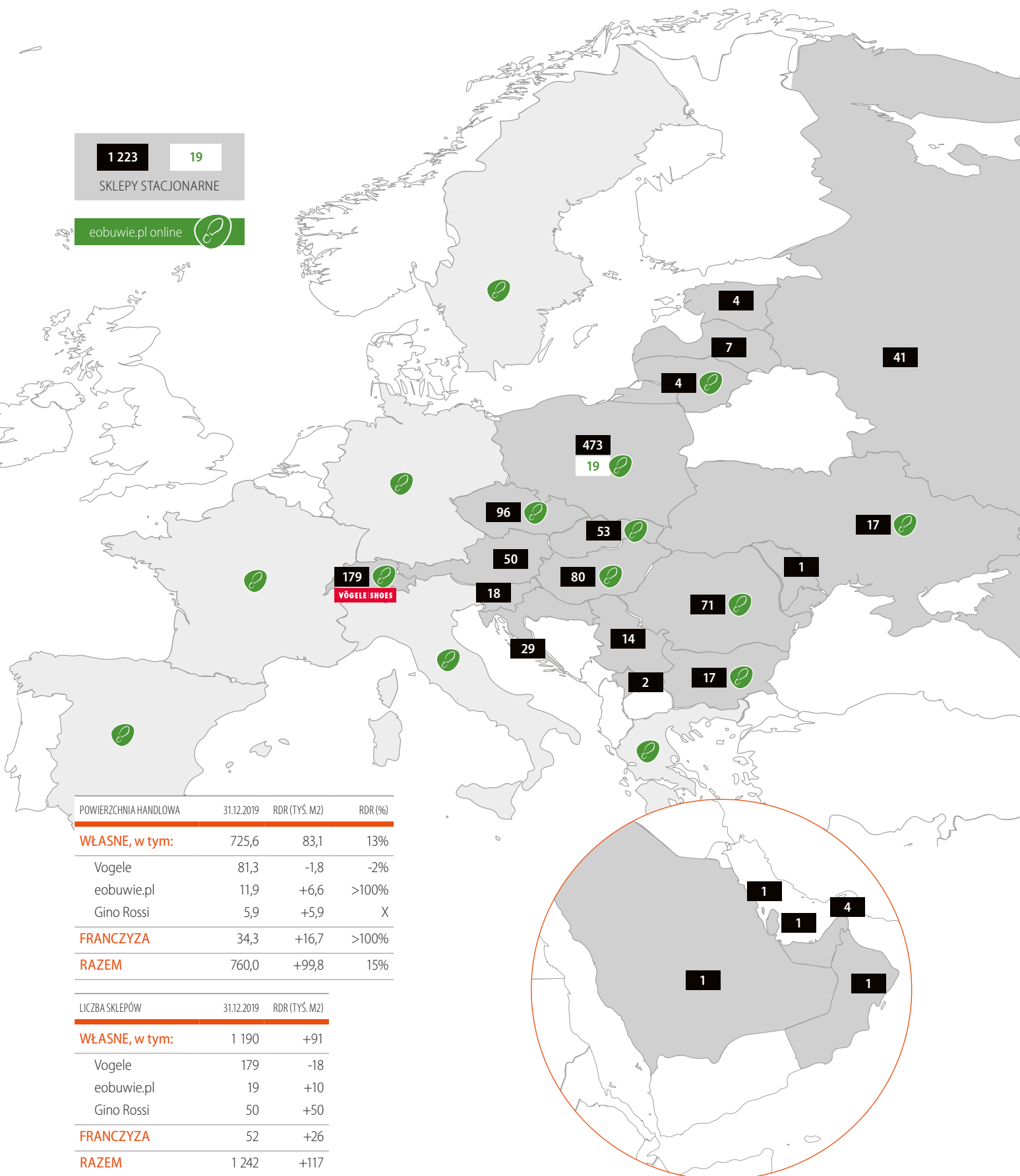
Salony sprzedaży znajdują się w dużych centrach handlowych lub przy ważnych ciągach komunikacyjnych, w prestiżowych lokalizacjach miejskich.

	31.12.2019	31.12.2018
SKLEPY RAZEM:	1 242	1 125
SKLEPY WŁASNE CCC	992	893
Austria	50	49
Bułgaria	17	11
Chorwacja	29	25
Czechy	96	93
Polska	473	466
Rosja	41	35
Rumunia	71	62
Serbia	14	11
Słowacja	53	51
Słowenia	18	14
Węgry	80	76
Gino Rossi	50	—
SKLEPY FRANCFZYZOWE CCC	52	26
Arabia Saudyjska	1	—
Bahrajn	1	—
Estonia	4	3
Gino Rossi	9	—
Katar	1	—
Kosowo	2	—
Litwa	4	4
Łotwa	7	7
Mołdawia	1	1
Oman	1	—
Ukraina	17	11
ZEA	4	—
Vögele Shoes	179	197
e-obuwie	19	9

* Dotyczy działalności kontynuowanej.

1 223 19
SKLEPY STACJONARNE

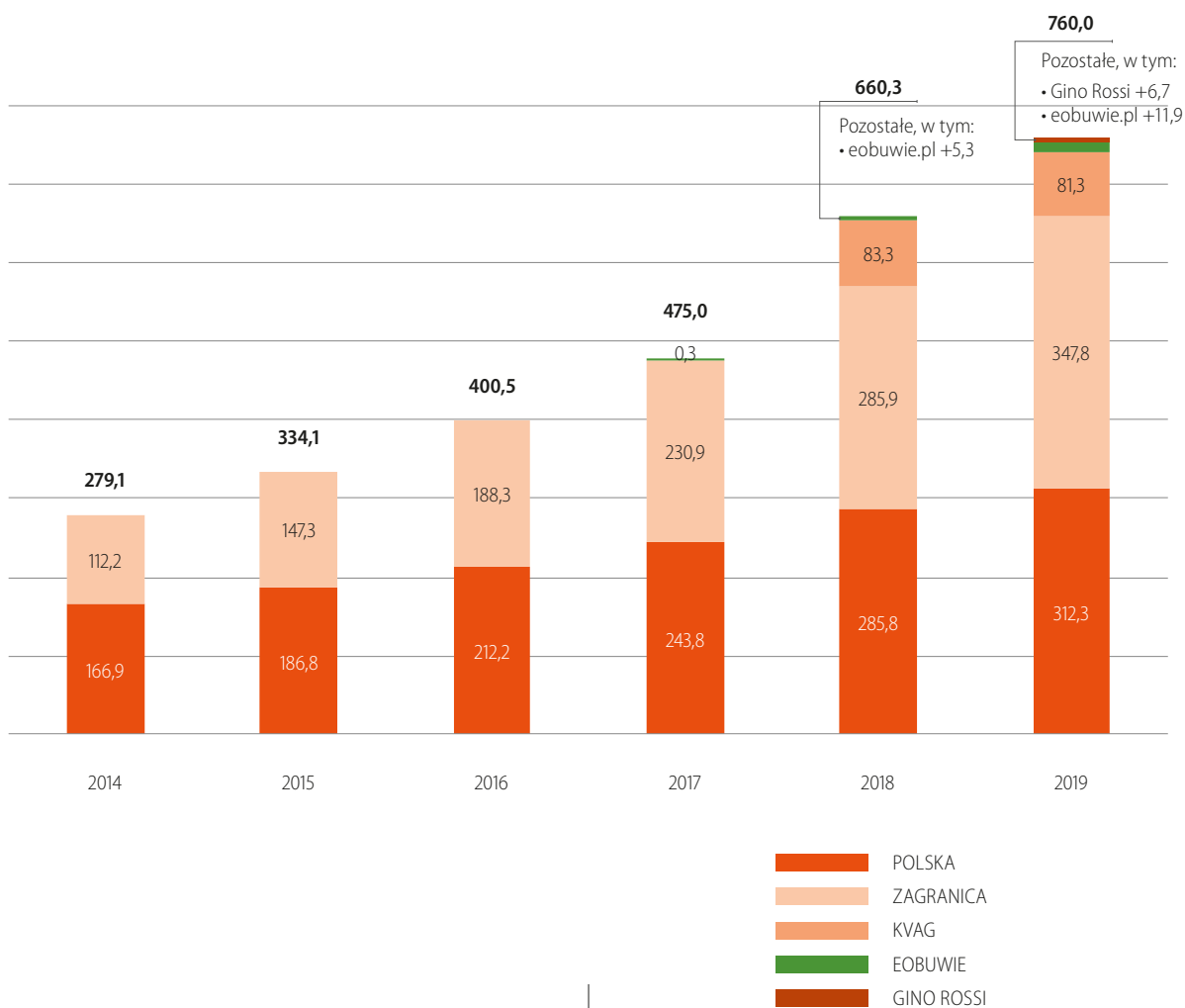
eobuwie.pl online



POWIERZCHNIA HANDLOWA	31.12.2019	RDR (TYŚ. M2)	RDR (%)
WŁASNE, w tym:	725,6	83,1	13%
Vogele	81,3	-1,8	-2%
eobuwie.pl	11,9	+6,6	>100%
Gino Rossi	5,9	+5,9	X
FRANCZYZA	34,3	+16,7	>100%
RAZEM	760,0	+99,8	15%

LICZBA SKLEPÓW	31.12.2019	RDR (TYŚ. M2)
WŁASNE, w tym:	1 190	+91
Vogele	179	-18
eobuwie.pl	19	+10
Gino Rossi	50	+50
FRANCZYZA	52	+26
RAZEM	1 242	+117

POWIERZCHNIA SALONÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC I JEJ ZMIANA W LATACH 2014–2019 [tys. m²]



Powierzchnia sprzedaży Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2019 wyniosła 760,0 tys. m² i wzrosła o 99,8 tys. m² w stosunku do 31.12.2018 r., na co złożyły się m.in. wzrost powierzchni netto sklepów CCC (+ 72,4 tys. m²), otwarcie 10 nowych salonów eobuwie.pl (+ 6,6 tys. m² r/r), otwarcie nowych sklepów franczyzowych na Bliskim Wschodzie, Ukrainie, Katarze, Kosowie oraz Omanie (+ 10,2 tys. m²) oraz przejęcie sieci sklepów Gino Rossi (+ 5,9 tys. m² sklepów własnych oraz + 0,8 tys. m² sklepów franczyzowych)

Powierzchnia sprzedaży w placówkach własnych sieci CCC, Gino Rossi, KVAG oraz eobuwie.pl wzrosła o 13% i wyniosła 725,6 tys. m² na 31.12.2019 (w tym: 312,3 tys. m² w Polsce) w stosunku do 554,1 tys. m² na 31.12.2018 (w tym 285,8 tys. m² w Polsce). Powierzchnia sprzedaży w placówkach franczyzowych wzrosła o 95% i wynosi 34,3 tys. m² na 31.12.2019 w stosunku do 17,6 tys. m² na 31.12.2018.

SPRZEDAŻ DETALICZNA

Sprzedaż detaliczna w sieci sklepów własnych w 2019 r. miała miejsce w Polsce, Czechach, na Słowacji, w Austrii, Słowenii, Chorwacji, Serbii, Rosji, Bułgarii, Rumunii, Szwajcarii i na Węgrzech. Łączna liczba sklepów własnych na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła 1 190 (w tym 19 sklepów eobuwie.pl, 50 sklepów własnych Gino Rossi oraz 179 sklepów sieci Karl Voegele). Średnia powierzchnia tych sklepów wzrosła o 25 m² do 610 m² (585 m² w 2018).

Przychody ze sprzedaży detalicznej wzrosły o 15,1% do 4 189,6 mln PLN (3 629,0 mln PLN w 2018 r.) i stanowiły 71,70% całkowitej sprzedaży. Przychód ze sprzedaży detalicznej w przeliczeniu na metr kwadratowy wyniósł 6,16 tys. PLN/m² (6,64 tys. PLN/m² w 2018). Poniższe dane dotyczą działalności kontynuowanej i nie obejmują CCC Germany.

SIEĆ	RODZAJ	31.12.2015		31.12.2016		31.12.2017		31.12.2018		31.12.2019	
		m ²	LICZBA	m ²	LICZBA	m ²	LICZBA	m ²	LICZBA	m ²	LICZBA
CCC	Austria	14 681	27	23 580	39	27 431	45	30 378	49	32 410	50
	Bułgaria	3 875	6	5 665	9	6 562	10	7 430	11	11 651	17
	Chorwacja	7 314	13	11 842	20	13 561	23	16 061	25	19 811	29
	Czechy	36 104	79	39 415	82	44 701	88	51 497	93	56 721	96
	Polska	186 782	410	212 242	436	243 839	448	285 782	466	312 275	473
	Rosja	—	—	6 339	11	13 923	19	28 041	35	34 212	41
	Rumunia	—	—	—	—	—	—	34 762	62	42 921	71
	Serbia	—	—	1 089	2	4 078	6	8 237	11	11 031	14
	Słowacja	18 852	37	23 104	42	28 198	50	31 500	51	33 702	53
	Słowenia	4 603	8	6 272	11	7 687	13	8 528	14	14 508	18
	Węgry	30 462	61	38 040	69	45 247	73	51 843	76	57 197	80
RAZEM		302 673	641	367 588	721	435 227	775	554 059	893	626 440	942
POZOSTAŁE	eobuwie.pl	—	—	—	—	347	1	5 256	9	11 945	19
	Gino Rossi	—	—	—	—	—	—	—	—	5 912	50
	KVAG	—	—	—	—	—	—	83 299	197	81 315	179
RAZEM WŁASNE		302 673	641	367 588	721	435 574	776	642 614	1 099	725 612	1 190

*tabela nie uwzględnia sieci sklepów BOTI i Lasocki, z których ostatnie placówki zostały zamknięte odpowiednio w 2016 i 2015 roku.

[w mln PLN o ile nie podano inaczej]

ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC**SPRZEDAŻ HURTOWA**

Partnerzy franczyzowi, do których kierowana jest sprzedaż hurtowa, w 2019 r. byli obecni w Polsce, Ukrainie, Łotwie, Litwie, Estonii, Zjednoczonych Emiratach Arabskich, Kosowie, Arabii Saudyjskiej, Bahrajnie, Katarze, Mołdawii oraz Omanie. Łączna liczba sklepów franczyzowych na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła 52. Średnia powierzchnia tych sklepów spadła o 15,9 m² do 660,3 m² (676,2 m² w 2018r).

Przychody ze sprzedaży hurtowej wzrosły o 82,5% do 198,7 mln PLN (80,1 mln PLN w 2018) i stanowiły 3,3% całkowitej sprzedaży. W związku z silną ekspansją na Bliskim Wschodzie przewidywany jest dalszy wzrost udziału tego segmentu w przychodach Grupy. W ramach segmentu hurtowego realizowana jest również sprzedaż do jednostki stowarzyszonej HRG Reno – jednego z kluczowych klientów. Powyższe dane zawierają działalność kontynuowaną.

SIEĆ	RODZAJ	31.12.2015		31.12.2016		31.12.2017		31.12.2018		31.12.2019	
		m ²	LICZBA	m ²	LICZBA	m ²	LICZBA	m ²	LICZBA	m ²	LICZBA
CCC FRANCZYZA	Arabia Saudyjska	—	—	—	—	—	—	—	—	1050	1
	Bahrajn	—	—	—	—	—	—	—	—	929	1
	Estonia	—	—	724	1	724	1	2629	3	3734	4
	Gino Rossi	—	—	—	—	—	—	—	—	801	9
	Katar	—	—	—	—	—	—	—	—	1002	1
	Kosowo	—	—	—	—	—	—	—	—	1958	2
	Litwa	1 187	2	1 787	3	2 657	4	2 657	4	2 657	4
	Łotwa	3 232	7	3 281	7	4 409	7	4 409	7	4 409	7
	Mołdawia	—	—	—	—	740	1	740	1	740	1
	Oman	—	—	—	—	—	—	—	—	1 223	1
	Rosja	3 617	8	—	—	—	—	—	—	—	—
	Rumunia	19 325	42	24 386	50	27 148	54	—	—	—	—
	Ukraina	2 237	5	2 709	5	3 827	6	7 147	11	11 754	17
ZEA	—	—	—	—	—	—	—	—	4082	4	
RAZEM FRANCZYZA		29 598	64	32 887	66	39 505	73	17 582	26	34 338	52
RAZEM GK CCC		332 271	705	400 475	787	475 079	849	660 196	1 125	759 950	1 242

* Rumunia – od 25 kwietnia 2018 roku sklepy własne

SPRZEDAŻ ONLINE

W Grupie CCC sprzedaż online realizują spółki CCC S.A., eobuwie.pl SA, DeeZee Sp. z o.o., Gino Rossi S.A. oraz Karl Vögele AG. Dodatkowo CCC uruchomiło usługę click&collect dającą możliwość zamówienia towaru online i odbioru w wybranym sklepie. Na koniec 2019 roku eobuwie.pl

działało w Polsce, Niemczech, Czechach, Słowacji, Rumunii, Węgrzech, Ukrainie, Bułgarii, Litwie, Grecji, Szwecji, Hiszpanii, Francji, Szwajcarii i we Włoszech, DeeZee w Polsce i na Ukrainie, dodatkowo Karl Vögele AG w Szwajcarii. Przychody ze sprzedaży online wyniosły 1 455,4 mln PLN i stanowiły 24,9% całkowitej sprzedaży w 2019 r.

5.
ANALIZĄ WYBRANYCH
WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY CCC

CCC



5.1 ANALIZA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

5.1.1 WYNIKI FINANSOWE GRUPY CCC

5.1.1.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Przychody, koszt własny sprzedaży oraz zysk brutto ze sprzedaży

JAK DEFINIUJEMY POSZCZEGÓLNE ELEMENTY WYNIKU

W **przychodach ze sprzedaży** ujmowane są przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług podnajmu uzyskiwane w ramach normalnej działalności gospodarczej. Dane dotyczące przychodów wg segmentów umieszczone w poniższych tabelach przedstawiają sprzedaż od klientów zewnętrznych – pominięto sprzedaż wewnątrzgrupową oraz uwzględniono korekty konsolidacyjne tak, aby wartość przychodów była tożsama z pozycją przychodów z skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jako **koszt własny sprzedaży** Grupa ujmuje: wartość sprzedanych towarów, wartość sprzedanych opakowań, koszt rezerwy dot. reklamacji, wartość sprzedanych wyrobów gotowych, koszt dot. usług podnajmu, usług logistycznych, księgowych, odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych wykorzystywanych w produkcji wyrobów lub świadczenia usług (amortyzacja maszyn produkcyjnych).

Zysk brutto na sprzedaży jest obliczony jako różnica przychodów ze sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży, a **marża zysku brutto** jako stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży od klientów zewnętrznych.

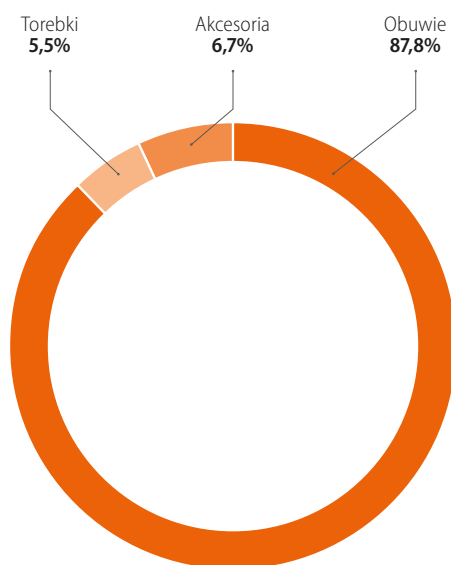
Dodatkowo w analizie wykorzystujemy wielkości: **przychód na m² powierzchni handlowej oraz sprzedaż placówek porównywalnych** – definicje tych mierników zostały zawarte w poszczególnych tabelach.

CCC S.A. – podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej CCC – skupia się w głównej mierze na detalicznej dystrybucji towarów na terytorium Polski. Ponadto świadczy również usługi m.in. logistyczne, księgowość na rzecz CCC.eu. Dystrybucją towarów w kanale detalicznym poza terytorium Polski zajmują się spółki zależne, prowadzące działalność w Czechach, Słowacji, Słowenii, Chorwacji, Austrii, Serbii, Bułgarii, Rosji, Rumunii, na Węgrzech i Szwajcarii. Na teryto-

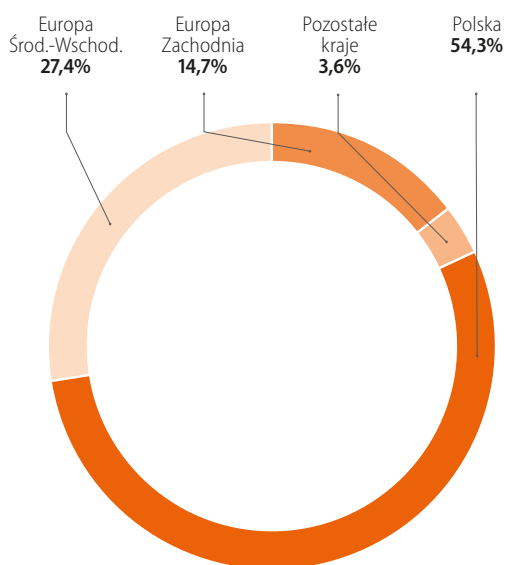
rium Niemiec sprzedaż jest prowadzona za pośrednictwem jednostki stowarzyszonej HR Group, w której CCC S.A. posiada 30,55% udziałów. Produkcją obuwia na potrzeby Grupy zajmuje się spółka CCC Factory oraz Gino Rossi. Sprzedażą towarów w kanale e-commerce zajmuje się CCC S.A.*, eobuwie.pl, Gino Rossi S.A., DeeZee sp. z o.o. oraz do 2019 roku Karl Voegelé AG.

* Sprzedaż online uruchomiona w czerwcu 2019 r.

STRUKTURA SPRZEDAŻY (WG WARTOŚCI)



STRUKTURA SPRZEDAŻY DETALICZNEJ (SEGMENTY GEOGRAFICZNE)



ANALIZA WYBRANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY CCC

Nasze przychody ze sprzedaży kształtowały się następująco:

	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [1]		ZMIANA%	PRZYCHÓD NA 1M2 POWIERZCHNI HANDLOWEJ (W TYS. PLN) [2]	
	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018		01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Polska	2 272,8	2 060,1	10,3%	7,3	7,7
Europa Śr.-Wsch.	1 148,2	1 035,4	10,9%	5,4	6,0
Europa Zachodnia	616,0	430,8	43,0%	5,5	5,4
Pozostałe kraje	152,6	112,7	35,4%	3,7	4,4
Działalność detaliczna	4 189,6	3 639,0	15,1%	6,2	6,6
Hurt	198,7	108,9	82,5%		
E-commerce	1 455,4	977,3	48,9%		
Działalność produkcyjna	1,0	0,6	66,7%		
Razem	5 844,7	4 725,8	23,7%		

1) Przychody ze sprzedaży dotyczą wyłącznie sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych.

2) Przychód na 1m2 w powierzchni jest liczony poprzez iloraz wartości przychodu za okres 12 miesięcy danego roku przez średnią liczbę m2 powierzchni handlowej w analizowanym okresie

3) Na potrzeby zachowania porównywalności dane spółek KVAG i Shoe Express zostały wyliczone proporcjonalnie do daty przejęcia

Przychody ze sprzedaży w 2019 r. wyniosły 5 844,7 mln PLN, co stanowi wzrost o 1 118,9 mln PLN (+23,7%) w stosunku do roku poprzedniego. Na wzrost przychodów złożył się przede wszystkim wzrost sprzedaży w segmencie detal o 550,6 mln PLN (+15,1% r/r), e-commerce o 478,1 mln PLN (+48,9% r/r) i hurcie o 89,8 mln PLN (m.in. poprzez otwarcie sklepów w regionie GCC oraz współpracę z jednostką stowarzyszoną HR Group). Udział przychodów ze sprzedaży detalicznej w sprzedaży ogółem w 2019 r. wyniósł 72% (2018: 77%), przy rosnącym udziale e-commerce 25% (2018: 21%) i 3% udziale sprzedaży hurtowej (2018: 2%).

Grupa utrzymuje wysoką sprzedaż detaliczną na 1m2 – w ciągu ostatniego roku sprzedaż ta wyniosła 6,16 tys. PLN/m2 (w 2018 6,64 tys. PLN/m2), przy wzroście średniej powierzchni sklepu +3,2% do poziomu 587 m².

Na wielkość osiągniętych przychodów wpływ ma zmiana sprzedaży w istniejących placówkach oraz zmiany wynikające z otwarcia i zamknięcia placówek detalicznych. Dane na temat podziału sprzedaży według placówek kontynuujących działalność oraz nowo otwartych lub zamkniętych przedstawiają się następująco:

	PORÓWNYWALNE PLACÓWKI			ZMIANA %	POZOSTAŁE PLACÓWKI	
	LICZBA	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018		01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Polska	353	1 553,7	1 580,6	-1,7%	719,1	479,5
Europa Śr.-Wsch.	222	719,1	744,5	-3,4%	429,1	290,9
Europa Zachodnia	38	106,2	116,1	-8,5%	509,8	314,7
Pozostałe kraje	21	75,4	80,6	-6,5%	77,2	32,1
Razem	634	2 454,4	2 521,8	-2,7%	1735,2	1117,2

[1] Porównywalne placówki to sklepy, które prowadziły działalność bez przerwy w ciągu 2018 i 2019 r.

[2] Wszystkie pozostałe sklepy, w tym: sklepy nowo otwarte w roku obecnym lub poprzednim; sklepy zamknięte w roku obecnym lub poprzednim; oraz sklepy, które miały przerwę w działalności.

[3] Porównywalne placówki nie uwzględniają sklepów Gino Rossi przejętych w marcu 2019, sklepów Shoe Express przejętych w kwietniu 2018, sklepów KVAG przejętych w czerwcu 2018

Ogółem, w odniesieniu do opisywanego okresu, zmiana sprzedaży w porównywalnych sklepach wyniosła -67,4 mln PLN (-2,7%). Spadki w placówkach porównywalnych odnotowano na rynkach: Europa Śr.-Wsch. (-3,4%), w krajach Europy Zachodniej (-8,5%) oraz pozostałych krajach (-6,5%). Najniższy spadek sprzedaży w porównywalnych sklepach odnotowano w Polsce (-1,7% r/r).

Największym rynkiem sprzedaży wciąż pozostaje Polska, której udział w łącznej sprzedaży w 2019 r. wyniósł 38,9% w porównaniu z 43,6% w analogicznym okresie 2018 r. Przychody ze sprzedaży detalicznej w 2019 r. wyniosły 2 272,8 mln PLN, co stanowiło wzrost o 212,7 mln PLN (+10,3%) w stosunku do roku poprzedniego. Wpływ na zmianę przychodów +212,7 mln PLN w stosunku do roku poprzedniego miała sprzedaż w sklepach porównywalnych -26,9 mln PLN (-1,7%) oraz sprzedaż w sklepach pozostałych 239,6 mln PLN (+50,0%). W tym samym okresie w Polsce otwarto i powiększono sklepy CCC i eobuwie o łącznej powierzchni 46,5 tys.m², a zamknięto placówki o łącznej powierzchni 7,5 tys.m². W 2019 r. w Polsce powierzchnia handlowa netto wzrosła o 39,0 tys.m².

W całym segmencie Europy Środkowo-Wschodniej (Czechy, Słowacja, Węgry, Słowenia, Chorwacja, Bułgaria, Rumunia) przychody ze sprzedaży wyniosły 1 148,2 mln PLN wzrastając o 112,8 mln PLN (10,9%) w porównaniu do roku poprzedniego. W tym samym okresie w Europie Środkowo-Wschodniej powierzchnia handlowa netto wzrosła o 34,9 tys. m².

ANALIZA WYBRANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY CCC

Największym rynkiem w tym segmencie pod względem przychodów są Czechy, które odpowiadają za 5,3% całości przychodów od klientów zewnętrznych (spadek o 1,1 p.p. w stosunku do 2018 r.). W 2019 r. w Czechach sprzedaż do klientów zewnętrznych wyniosła 310,4 mln PLN i wzrosła o 9,8 mln PLN. W 2019 r. sieć sprzedaży w Czechach wzrosła o 5,2 tys.m².

Drugim w kolejności największym rynkiem są Węgry z udziałem w łącznych przychodach na poziomie 4,2%. Przychody od klientów zewnętrznych osiągnięte na tym rynku w 2019 r. wyniosły 243,8 mln PLN i wzrosły o 3,3 mln PLN (1,4%) względem 2018 r. W 2019 r. na Węgrzech otwarto sklepy o łącznej powierzchni handlowej netto 5,4 tys.m².

Wśród znaczących rynków Europy Środkowo-Wschodniej znajduje się także rynek słowacki z udziałem w strukturze przychodów ze sprzedaży na poziomie 3,1% (182,3 mln PLN), który odnotował wzrost sprzedaży o 11,4 mln PLN (+6,7%). Na Słowacji w 2019 r. powierzchnia handlowa netto wzrosła o 2,2 tys.m².

Wśród innych dynamicznie rozwijających się rynków znalazła się Rumunia (z udziałem w strukturze przychodów ze sprzedaży na poziomie 4,1%), Chorwacja (1,4%), Słowenia (0,9%) i Bułgaria (0,7%).

W segmencie Europy Zachodniej rynek austriacki osiągnął przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych na poziomie 135,4 mln PLN – spadek o 3,7% z poziomu 140,6 mln PLN w stosunku do roku poprzedniego. Szwajcarska Spółka Karl Vögele AG (przejęta w czerwcu 2018 r.) osiągnęła 480,7 mln PLN przychodu ze sprzedaży, odpowiadając za 8,2% całości przychodów od klientów zewnętrznych.

Przychody ze sprzedaży w 2019 r. w dynamicznie rosnącym segmencie e-commerce wyniosły 1 455,4 mln PLN, co stanowi wzrost o 478,1 mln PLN (+48,9 %) w stosunku do roku poprzedniego. Na wzrost przychodów złożył się przede wszystkim wzrost sprzedaży na rynku polskim 169,0 mln PLN (+42,3%) oraz w segmencie CEE 205,1 m PLN (+53,6%).

WYNIK NA SPRZEDAŻY

W wyniku naszej działalności osiągnęliśmy następujące wyniki na sprzedaży:

	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018	ZMIANA %
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	5 844,7	4 725,8	23,7%
Koszt własny sprzedaży	(2 956,1)	(2 359,1)	25,3%
Koszt nabycia sprzedanych towarów	(2 686,6)	(2 231,3)	20,4%
Koszt produkcji sprzedanych wyrobów gotowych	(263,6)	(118,9)	>100%
Odpisy zapasów	(5,9)	(8,9)	<100%
Zysk brutto na sprzedaży	2 888,6	2 366,7	22,1%

Zysk brutto w podziale na poszczególne segmenty przedstawiał się następująco:

	ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		ZMIANA %	MARŻA BRUTTO	
	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018		01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Polska	1 128,1	1 024,3	10,1%	49,6%	49,7%
Europa Śr.-Wsch.	647,3	599,7	7,9%	56,4%	57,9%
Europa Zachodnia	367,9	245,5	49,9%	59,7%	57,0%
Pozostałe kraje	75,7	59,0	28,3%	49,6%	52,4%
Działalność detaliczna	2 219,0	1 928,5	15,1%	53,0%	53,0%
E-commerce	615,1	401,4	53,2%	42,3%	41,1%
Hurt	55,5	37,2	49,2%	27,9%	34,2%
Działalność produkcyjna	-1,0	(0,4)	>100%	nd.	nd.
Razem	2 888,6	2 366,7	22,1%	49,4%	50,1%

Skonsolidowany zysk brutto na sprzedaży wyniósł w 2019 r. 2 888,6 mln PLN i był wyższy o 22,1% w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego. Udział segmentu detalicznego w zysku brutto na sprzedaży ogółem w 2019 r. wyniósł 77% (2018: 81%), przy rosnącym udziale e-commerce 21% (2018: 17%).

Skonsolidowana marża brutto na sprzedaży w 2019 r. wyniosła 49,4% i była niższa o 0,7 p.p. w stosunku do okresu porównywalnego. Marża w segmencie sprzedaży detalicznej wyniosła w 2019 r. 53,0% i wartość jej była zbliżona do roku 2018. Nominalna marża brutto na sprzedaży wzrosła w e-commerce, jednakże rosnący udział e-commerce (wzrost z 17% do 21% w zysku brutto na sprzedaży) spowodował nieznaczne obniżenie marży skonsolidowanej.

KOSZTY FUNKCJONOWANIA SKLEPÓW/ HURTU ORAZ WYNIK SEGMENTÓW

JAK DEFINIUJEMY POSZCZEGÓLNE ELEMENTY WYNIKU

Koszty funkcjonowania sklepów obejmują koszty utrzymania sklepów. Do pozycji tej zalicza się głównie koszty opłat czynszowych lokali, w których prowadzone są sklepy; amortyzację rzeczowych aktywów trwałych; amortyzację wartości niematerialnych; koszty usług obcych; koszty wynagrodzeń pracowników sklepów; pozostałe koszty rodzajowe.

[w mln PLN o ile nie podano inaczej]

ANALIZA WYBRANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY CCC

WYNIK SEGMENTÓW

01.2019-12.2019	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	KOSZTY FUNKCJONOWANIA SKLEPÓW	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	WYNIK SEGMENTU
Polska	2 272,8	1 128,1	(632,3)	(200,3)	295,5
Europa Śr.-Wsch.	1 148,2	647,3	(491,6)	(112,9)	42,8
Europa Zachodnia	616,0	367,9	(367,1)	(98,3)	(97,5)
Pozostałe kraje	152,6	75,7	(79,8)	(13,4)	(17,5)
Działalność detaliczna	4 189,6	2 219,0	(1 570,8)	(424,9)	223,3

01.2018-12.2018	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	KOSZTY FUNKCJONOWANIA SKLEPÓW	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	WYNIK SEGMENTU
Polska	2 060,1	1 024,3	(546,6)	(197,9)	279,8
Europa Śr.-Wsch.	1 035,4	599,7	(402,6)	(88,0)	109,1
Europa Zachodnia	430,8	245,5	(261,5)	(56,5)	(72,5)
Pozostałe kraje	112,7	59,0	(53,0)	(8,5)	(2,5)
Działalność detaliczna	3 639,0	1 928,5	(1 263,7)	(350,9)	313,9

Wynik segmentu Europa Zachodnia nie zawiera udziału w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych.

Zmiany w zysku brutto, kosztach funkcjonowania sklepów i wyniku segmentu pomiędzy 2019 r. a 2018 r. przedstawiono w poniższej tabeli:

ZMIANA %	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	KOSZTY FUNKCJONOWANIA SKLEPÓW	POZOSTAŁE KOSZTY SPRZEDAŻY	WYNIK SEGMENTU
Polska	10,3%	10,1%	15,7%	1,2%	5,6%
Europa Śr.-Wsch.	10,9%	7,9%	22,1%	28,3%	-60,8%
Europa Zachodnia	43,0%	49,9%	40,4%	74,0%	34,5%
Pozostałe kraje	35,4%	28,3%	50,6%	57,6%	>100%
Działalność detaliczna	15,1%	15,1%	24,3%	21,1%	-28,9%

W 2019 r. w stosunku do roku poprzedniego koszty funkcjonowania sklepów wzrosły o 307,1 mln PLN, a wynik segmentu detalicznego spadł o 90,6 mln PLN.

Wypracowany zysk brutto na sprzedaży pokrywa koszty funkcjonowania sklepów oraz tworzy wynik segmentów.

ANALIZA WYBRANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY CCC

Koszty funkcjonowania sklepów kształtowały się następująco:

	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018	ZMIANA %
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(559,5)	(441,1)	26,8%
Usługi agencyjne	(5,9)	(23,3)	-74,7%
Koszty najmu	(173,9)	(131,6)	32,1%
Amortyzacja	(647,2)	(492,6)	31,4%
Podatki i opłaty	(9,4)	(7,3)	28,8%
Zużycie materiałów i energii	(67,4)	(62,8)	7,3%
Usługi transportowe	(4,5)	(1,9)	>100%
Pozostałe usługi obce	(100,9)	(94,5)	6,8%
Pozostałe koszty rodzajowe	(2,1)	(8,2)	-74,4%
Odpis na zapasy		(0,4)	—
Razem	(1 570,8)	(1 263,7)	24,3%

Pozycja koszty funkcjonowania sklepów była największą grupą kosztową, stanowiąc 57% kosztów ogółem w 2019 (60% w 2018). W okresie 01-12.2019 koszty funkcjonowania sklepów wyniosły 1 570,8 mln PLN i były wyższe o 307,1 mln PLN (+24,3%) od analogicznego okresu roku poprzedniego, przy wzroście średniej powierzchni handlowej o 24,2%. Głównym powodem wzrostu kosztów było przejęcie sieci sklepów franczyzowych CCC w Rumunii oraz akwizycje spółek Karl Voegele oraz Gino Rossi. Dodatkowo, czynnikiem wpływającym na wzrost kosztów było zwiększenie powierzchni handlowej, która bez uwzględnienia przejętych sieci na dzień 31.12.2019 wyniosła 595,5 tys. m² (+70,9 tys. m² w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, bez spółek przejętych). Najbardziej istotnymi pozycjami w kosztach funkcjonowania sklepów były koszty najmu i amortyzacji oraz koszty wynagrodzeń, które stanowiły odpowiednio 52,3% oraz 35,6%.

W celu analizy kosztów funkcjonowania sklepów Grupa korzysta ze wskaźnika koszt na m² z wyłączeniem MSSF 16. Do analizy nie wzięto spółki przejętej w 2019 r. (Gino Rossi). Miesięczne koszty funkcjonowania sklepów na m² w latach 2018 i 2019 pozostały na zbliżonym poziomie. W 2019 wyniosły 192,2 PLN/m² wobec 192,7 PLN/m² w 2018 r.

WPLYW POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

JAK DEFINIUJEMY POSZCZEGÓLNE ELEMENTY WYNIKU

Pozostałe koszty sprzedaży obejmują koszty komórek organizacyjnych wspierających sprzedaż i rozwój sieci sprzedaży, m.in. koszty pionu ekspansji, kierowników regionalnych, koszty pionu logistyki, marketingu.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem całokształtem działalności gospodarczej Grupy (koszty pionów finansowo-księgowych, administracji, koszty Zarządu) oraz koszty ogólne.

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

Przychody finansowe obejmują następujące pozycje: przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych; wynik na różnicach kursowych oraz pozostałe przychody finansowe.

Koszty finansowe obejmują następujące koszty: odsetki od pożyczek i kredytów; prowizje zapłacone oraz pozostałe koszty finansowe.

Podatek dochodowy obejmuje podatek naliczony oraz odroczony.

Grupa prezentując **skorygowany zysk netto** wyłącza pozycje, które zdaniem Zarządu mają charakter jednorazowy i nie są brane pod uwagę przy ocenie wyników oraz podczas podejmowania decyzji. Skorygowany zysk netto nie jest miernikiem zgodnym z MSSF. Więcej informacji nt. miernika znajduje się na stronie 33.

	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018	ZMIANA %
Wynik segmentu	359,2	439,2	-18,2%
Koszty ogólnego zarządu	(236,7)	(188,2)	25,8%
Pozostałe przychody i koszty	10,6	121,5	-91,3%
Zysk na działalności operacyjnej	133,1	372,5	-64,3%
Przychody finansowe	143,3	3,7	>100%
Koszty finansowe	(231,3)	(119,9)	92,9%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(17,5)	0,1	>-100%
Zysk przed opodatkowaniem	27,6	256,4	-89,2%
Podatek dochodowy	(9,2)	(32,9)	-71,9%
Zysk netto	18,4	223,5	-91,8%
Skorygowany zysk netto ^[1]	(64,3)	84,1	>-100%

[1] Skorygowany zysk netto jest miarą własną zysku – wyjaśnienie miary zawarto w rozdziale 5.1.1.1. na str. 48.

PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty i przychody operacyjne w 2019 r stanowiły odpowiednio 34,2 mln PLN oraz 44,8 mln PLN, co w ujęciu netto stanowiło 10,6 mln PLN po stronie przychodowej w porównaniu z 121,5 mln PLN również po stronie przychodowej w roku poprzednim. Głównym powodem zmiany w stosunku do analogicznego okresu 2018 r. było rozpoznanie w 2018 r. zysku z tyt. okazynego nabycia Karl Voegele AG w wysokości 104,4 mln PLN.

ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Grupa CCC osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w 2019 r. w wysokości 133,1 mln PLN, który w porównaniu z analogicznym okresem 2018 r. był niższy o 239,4 mln PLN.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

W 2019 r. przychody finansowe wyniosły 143,3 mln PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim były wyższe o 139,6 mln PLN. Głównym czynnikiem powodującym wzrost przychodów była wycena instrumentów finansowych +108,3 mln PLN (dot. opcji put związanych z nabyciem udziałów mniejszościowych) oraz zmiana wyniku na różnicach kursowych o +20,8 mln PLN.

Koszty finansowe w tym samym okresie 2019 wyniosły 231,3 mln PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim były wyższe o 111,4 mln PLN. Na koszty finansowe w raportowanym okresie składały się m.in. koszty odsetek 77,6 mln PLN (2018: 62,2 mln PLN), ujemne różnice kursowe 15,0 mln PLN (2018: 30,1 mln PLN), wycena opcji dotycząca m.in. wykupu udziałów niekontrolujących 134,4 mln PLN (2018: 26,7 mln PLN).

PODATEK DOCHODOWY

W 2019 roku podatek dochodowy ukształtował się na poziomie – 9,2 mln PLN (2018: – 32,9 mln PLN), Podatek bieżący wyniósł – 42,1 mln PLN a część odroczonego +32,9 mln PLN.

WYNIK NETTO I SKORYGOWANY WYNIK NETTO

Po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, udziału w stracie jednostki stowarzyszonej oraz podatku dochodowego wynik netto w 2019 r. wyniósł 18,4 mln PLN i był niższy o 205,1 mln PLN niż w analogicznym okresie 2018 r.

Miarami wyniku, którymi posługuje się Zarząd, są EBITDA oraz skorygowany zysk netto. Wskaźnik EBITDA i zadłużenie netto nie są wskaźnikami wynikającymi ze standardów rachunkowości i nie są zdefiniowane przez MSSF i mogą być wykazywane inaczej przez inne podmioty.

EBITDA jest miernikiem wykorzystywanym głównie na potrzeby analizy zadłużenia, ze względu na nałożone przez banki kowenanty. Więcej informacji na temat miernika EBITDA znajduje się w rozdziale 5.2.1. „Zadłużenie i płynność Grupy CCC”.

Skorygowany zysk netto jest liczony w oparciu o zysk netto skorygowany o pozycje, które zdaniem Zarządu mają charakter jednorazowy i nie są brane pod uwagę przy ocenie wyników oraz podczas podejmowania decyzji. Poniżej podano listę pozycji wyłączanych z wyniku netto wraz z wyjaśnieniem:

POZYCJE GOTÓWKOWE:

- Koszty doradztwa – pozycja ta obejmuje koszty doradztwa poniesione w wyniku restrukturyzacji biznesowej Grupy CCC

POZYCJE BEZGOTÓWKOWE:

- Aktywa z tytułu podatku odroczonego z tytułu znaku towarowego i wartości firmy – pozycja ta obejmuje aktywa powstałe w wyniku restrukturyzacji biznesowej Grupy CCC
- Koszty programu motywacyjnego – pozycja ta obejmuje koszty programu motywacyjnego na lata 2013-2016, który zrealizowany został w 2017 r.

UZGODNIENIE SKORYGOWANEGO ZYSKU NETTO

	2019	2018	ZMIANA %
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	(27,5)	56,7	>-100%
Rozpoznanie aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego znaku towarowego i wartości firmy oraz ulgi inwestycyjnej	36,8	(1,6)	>-100%
Koszty programu motywacyjnego		(25,8)	>-100%
Skorygowany zysk netto	(64,3)	84,1	>-100%

5.1.1.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)

Przeгляд głównych pozycji z naszego sprawozdania z sytuacji finansowej przedstawia się następująco:

	31.12.2019	31.12.2018	ZMIANA %
Aktywa trwałe, a w tym:	4 210,5	3 574,1	17,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 380,0	1 144,3	20,6%
Prawo do użytkowania aktywów	1 986,6	1 870,1	6,2%
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	110,3	74,8	47,5%
Aktywa obrotowe, a w tym:	2 933,2	2 658,5	10,3%
Zapasy	1 942,3	1 806,1	7,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	542,6	375,8	44,4%
Aktywa grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży	—	503,4	—
AKTYWA RAZEM	7 143,7	6 736,0	6,1%
Zobowiązania długoterminowe, a w tym:	3 095,8	2 650,9	16,8%
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	683,0	210,0	225,2%
Zobowiązania krótkoterminowe, a w tym:	2 958,3	2 419,1	22,3%
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	830,4	806,8	2,9%
Zobowiązania wobec dostawców oraz pozostałe zobowiązania	1 536,2	1 138,5	34,9%
Zobowiązania związane z grupą do zbycia	—	518,2	—
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	6 054,1	5 588,2	8,3%
KAPITAŁ WŁASNY	1 089,6	1 147,8	-5,1%

AKTYWA TRWAŁE

JAK DEFINIUJEMY POSZCZEGÓLNE ELEMENTY MAJĄTKU

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.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmowane są (i) w wyniku powstania różnic pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi oraz (ii) w odniesieniu do nierozliczonych strat podatkowych.

Aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2019 r. składały się m.in. z rzeczowych aktywów trwałych (1 380,0 mln PLN), wartości niematerialnych (326,4 mln PLN), wartości firmy (217,9 mln PLN), aktywów z tytułu podatku odroczonego (110,3 mln PLN), udzielonych pożyczek (78,0 mln PLN). Wartość

aktywów trwałych w porównaniu do 31 grudnia 2018 r. wzrosła o 17,8% do poziomu 4 210,5 mln PLN, m.in. z tytułu przejęcia spółki Gino Rossi, a także zwiększenie nakładów inwestycyjnych związanych z otwarciem kolejnych sklepów oraz rozbudową centrum logistycznego.

	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		ZMIANA %	
	31.12.2019	31.12.2018	WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	POWIERZCHNI SKLEPÓW
Inwestycje w sklepach	655,9	615,4	6,6%	12,9%
Fabryka i dystrybucja	615,8	427,2	44,1%	
Grunty, budynki i budowle	382,4	311,0	23,0%	
Maszyny i urządzenia	170,5	103,6	64,6%	
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	62,9	12,6	>100%	
Pozostałe	108,3	101,7	6,5%	
Razem	1 380,0	1 144,3	20,6%	

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2019 wyniosły 1380,0 mln PLN i zwiększyły się o 235,7 mln PLN (20,6%) względem 2018 r., co wynikało głównie z nakładów inwestycyjnych na rozbudowę centrum logistycznego (+160,3 mln PLN), przejęcia spółki Gino Rossi (+29,7 mln PLN) oraz wzrostu wartości środków trwałych związanych z rozbudową sieci sprzedaży (+40,5 mln PLN).

Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane na 31 grudnia 2019 r. dotyczyły głównie rozpoznania aktywów na podatek odroczonego w związku z nabyciem znaków towarowych, rezerw na zobowiązania, strat podatkowych i wyniosły na dzień bilansowy 110,3 mln PLN. Szczegółowy opis ujmowania aktywów oraz zobowiązań z tytułu podatku odroczonego zamieszczony jest w nocie 3.3 c do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

AKTYWA OBROTOWE

JAK DEFINIUJEMY POSZCZEGÓLNE ELEMENTY MAJĄTKU

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty projektowe, surowce, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośne ogólne koszty produkcji.

W przypadku wystąpienia okoliczności, w skutek których nastąpiło obniżenie wartości zapasów, dokonuje się **odpisu aktualizującego** ich wartość w ciężar kosztu własnego sprzedaży.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe płatne na żądanie.

Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosły 2 933,2 mln PLN i składały się z zapasów (1 942,3 mln PLN), środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (542,6 mln PLN), należności od odbiorców i pozostałych należności (442,3 mln PLN), udzielonych pożyczek (4,6 mln PLN oraz należności z tytułu podatku dochodowego (1,4 mln PLN). Wartość aktywów obrotowych w porównaniu do dnia 31 grudnia 2018 r. wzrosła o 10,3% z poziomu 2658,5 mln PLN. Główną

przyczyną wzrostu wartości aktywów obrotowych było zwiększenie wartości zapasów (wzrost o 136,2 mln PLN tj. 7,5%), które na koniec roku miały wartość 1 942,3 mln PLN oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, które wzrosły o 166,8 mln PLN, tj. o 44,4%.

Poniższa tabela przedstawia dane nt. zapasów Grupy CCC:

	31.12.2019	31.12.2018	ZMIANA %
Działalność detaliczna	865,8	759,3	14,0%
Magazyn	562,1	746,5	-24,7%
E-commerce	487,5	305,3	59,7%
Fabryka	86,7	41,1	>100%
Zapas razem przed korektami konsolidacyjnymi	2 002,1	1 852,2	8,1%
Korekty konsolidacyjne	(59,8)	(46,1)	29,7%
Razem zapasy netto	1 942,3	1 806,1	7,5%
Udział odpisu aktualizującego wartość zapasów względem wartości netto zapasów	-1,3%	-2,5%	
Wskaźnik rotacji zapasów ^[1]	240 dni	270 dni	-11,1%

[1] Wskaźnik rotacji zapasów jest liczony jako stosunek wielkości zapasów na koniec okresu do kosztu własnego sprzedanych towarów pomnożony przez liczbę dni w okresie.

Większość towarów Grupy CCC na dzień 31 grudnia 2019 r. znajdowała się wewnątrz sieci handlowej (około 43% wszystkich towarów), w głównym magazynie Grupy tj. w Centrum Logistycznym w Polkowicach (około 28% wszystkich towarów) oraz w magazynach spółki eobuwie.

W 2019 r. na dzień bilansowy wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów wyniosła 21,1 mln PLN, podczas gdy w roku poprzednim odpis ten wyniósł 41,5 mln PLN. Wskaźnik rotacji zapasów (240 dni w 2019 r.) spadł o 11,1% względem 2018 r.

KAPITAŁY ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Grupy CCC na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosły 542,6 mln PLN, wzrastając o 166,8 mln PLN (+44,4%) względem końca 2018 r. w ujęciu bilansowym. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych uwzględnia dodatkowo pozycję zmian z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na kwotę – 1,5 mln PLN. Na koniec 2019 r. 86,4% środków pieniężnych znajdowało się w kasie i na rachunku bankowym.

JAK DEFINIUJEMY POSZCZEGÓLNE ELEMENTY MAJĄTKU

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich następujące rodzaje: kapitał podstawowy (akcyjny); kapitał zapasowy; zyski zatrzymane; oraz kapitały pozostałe.

Zobowiązania z tytułu zadłużenia obejmują głównie kredyty bankowe oraz wyemitowane obligacje.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. kapitał własny Grupy CCC w porównaniu do 31 grudnia 2018 r. zmalał o 58,2 mln PLN (-5,1%). Na pomniejszenie kapitałów własnych wpłynęła m.in. wypłata dywidendy w wysokości 23,9 mln PLN, strata netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej, która w 2019 r. wyniosła 27,5 mln PLN.

Zobowiązania długoterminowe na 31 grudnia 2019 r. wyniosły 3 095,8 mln PLN, co oznacza wzrost o 444,9 mln PLN (16,8%) z poziomu 2 650,9 mln PLN na 31 grudnia 2018 r. Na łączną kwotę zobowiązań długoterminowych na koniec 2019 r. składały się długoterminowe zobowiązania z tytułu zadłużenia 683,0 mln PLN, zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów mniejszościowych (przede wszystkim eobuwie i Vogele) 801,1 mln PLN, zobowiązania z tyt. leasingu 1 528,6 mln PLN, zobowiązania wobec pracowników 12,7 mln PLN, rezerwy o wartości 14,0 mln PLN, zobowiązania na podatek odroczone, które wyniosły 37,4 mln PLN oraz otrzymane dotacje 19,0 mln PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe na 31 grudnia 2019 r. wyniosły 2 958,3 mln PLN, wzrastając o 539,2 mln PLN (22,3%) z poziomu 2 419,1 mln PLN na 31 grudnia 2018 r. Na łączną kwotę zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2019 r. składały się głównie zobowiązania z tytułu zadłużenia (830,4 mln PLN); zobowiązania wobec dostawców, które wyniosły 1 158,2 mln PLN (wzrost o 34,0% względem 31.12.2018 r.); zobowiązania z tyt. leasingu 557,2 mln PLN; pozostałe zobowiązania, które wyniosły 378,0 mln PLN (wzrost o 37,8% względem 31.12.2018 r.); zobowiązania z tytułu podatku dochodowego 12,8 mln PLN; rezerwy, które wyniosły 18,3 mln PLN oraz dotacje 2,4 mln PLN oraz pochodne instrumenty finansowe 1,0 mln PLN.

Zobowiązania z tytułu zadłużenia zostały omówione w rozdziale 5.2.1. „Zadłużenie i płynność Grupy CCC”.

5.1.1.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)

	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018	ZMIANA %
Zysk brutto przed opodatkowaniem	17,9	91,5	-119,1%
Korekty	890,0	684,4	30,8%
Podatek dochodowy zapłacony	(47,3)	(23,7)	99,6%
Przeplwy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	824,8	752,2	10,4%
Zmiany w kapitale obrotowym	161,8	243,6	-33,6%
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej	986,6	995,8	-0,3%
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(713,6)	(620,8)	15,9%
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej, w tym m. in.:	(104,7)	(514,8)	-79,7%
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i emisji obligacji	569,6	487,1	16,9%
Przeplwy pieniężne razem	168,3	(139,8)	-220,4%

PRZEPLWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Skonsolidowane przepływy netto z działalności operacyjnej w 2019 r. wyniosły 986,6 mln PLN i wynikały ze zmian w kapitale obrotowym 161,8 mln PLN (w tym zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych 316,7 mln PLN) i skorygowanym o operacje niepieniężne zyskiem z działalności operacyjnej 824,8 mln PLN.

PRZEPLWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Skonsolidowane przepływy netto z działalności inwestycyjnej w 2019 r. wyniosły -713,6 mln PLN. Na wartość tę składał się przede wszystkim wzrost wydatków na rzeczowe aktywa trwałe i niematerialne związanych z realizacją strategii ekspansji rynkowej (m.in. rozbudowa centrum logistycznego) i powiększaniem powierzchni handlowej w Polsce i zagranicą – wydatki te w 2019 r. wyniosły 496,9 mln PLN, a także wydatki dotyczące inwestycji w jednostkę stowarzyszoną HR Group (118,4 mln PLN) oraz udzielone pożyczki w kwocie 148,9 mln PLN.

PRZEPLWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Skonsolidowane przepływy netto z działalności finansowej w 2019 r. wyniosły – 104,7 mln PLN. Na wartość tę składały się przede wszystkim wpływy środków pieniężnych z tytułu zaciągnięcia kredytów 569,6 mln PLN, spłaty kredytów i pożyczek w kwocie 75,0 mln PLN oraz wypłata dywidendy 23,9 mln PLN i płatności z tytułu leasingu 491,6 mln PLN.

Więcej informacji na temat przepływów netto z działalności finansowej zostało przedstawionych w rozdziale 5.2.1. „Zadłużenie i płynność Grupy CCC”.

Biorąc pod uwagę powyżej omówione przepływy pieniężne Grupa CCC zakończyła 2019 r. ze stanem środków pieniężnych na poziomie 542,6 mln PLN, co oznaczało wzrost o 166,8 mln PLN względem 31.12.2018 r.

5.1.2 PUBLIKACJA PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Nie publikowano prognoz wyników na 2019 r.

5.2 ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ PŁYNNOŚĆ FINANSOWA

5.2.1 ZADŁUŻENIE I PŁYNNOŚĆ GRUPY CCC

Grupa CCC finansuje swoją działalność za pomocą kapitału własnego oraz kapitału obcego, na który składają się zaciągnięte kredyty, pożyczki oraz wyemitowane obligacje.

KREDYTY ORAZ OBLIGACJE

Na koniec 2019 r. Grupa posiadała długoterminowe zobowiązania z tytułu zadłużenia w wysokości 683,0mln PLN, które składały się z obligacji nowej emisji (210 mln PLN) oraz pozostałych zobowiązań. Względem 31 grudnia 2018 r. część długoterminowa zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów wzrosła o 473,0 mln PLN.

Na pozycję zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zadłużenia na koniec 2019 r. składały się kredyty o wartości 830,4 mln PLN. Pozycja ta względem końca 2018 r. wzrosła o 23,6 mln PLN.

BANK	SPÓŁKA	RODZAJ	DATA ZAWARCIA	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WYKORZYSTANIE [MLN]	WALUTA
UMOWY KREDYTOWE							
Pekao S.A.	CCC.eu Sp. z o.o	Kredyt krótkoterminowy	2014.10.14	2020.10.31	300,0	261,6	PLN
PKO BP	CCC.eu Sp. z o.o	Kredyt krótkoterminowy	2019.11.21	2020.11.21	50,0	49,2	PLN
mBank	CCC.eu Sp. z o.o	Kredyt krótkoterminowy	2018.12.17	2020.11.10	150,0	148,4	PLN
Citibank	CCC.eu Sp. z o.o	Kredyt krótkoterminowy	2009.03.03	2021.02.11	101,0	90,4	PLN
PKO BP	eobuwie.pl S.A.	Kredyt krótkoterminowy	2019.11.21	2020.11.21	20,0	—	PLN
Pekao S.A.	eobuwie.pl S.A.	Kredyt krótkoterminowy	2017.10.26	2020.10.31	250,0	1 27,1	PLN
PKO BP	Gino Rossi S.A.	Kredyt krótkoterminowy	2019.11.21	2020.11.21	10,0	—	PLN
Citibank	CCC Russia	Kredyt krótkoterminowy	2019.12.20	2020.12.19	1 124,6	1124,6	RUB
BNP Paribaas	CCC S.A., Karl Voegele AG	Kredyt krótkoterminowy	2019.10.21	2020.10.19	17,0	14,4	CHF
Citibank	CCC.eu Sp. z o.o	Kredyt długoterminowy	2009.03.03	2021.02.11	101,0	101,0	PLN
PKO BP	CCC.eu Sp. z o.o	Kredyt długoterminowy - część krótkoterminowa	2019.11.21	2020.10.31	15,6	15,6	PLN
PKO BP	eobuwie.pl S.A.	Kredyt długoterminowy - część krótkoterminowa	2019.11.21	2020.10.31	12,8	12,8	PLN
PKO BP	CCC.eu Sp. z o.o	Kredyt długoterminowy	2019.11.21	2022.11.21	220,0	204,4	PLN
PKO BP	eobuwie.pl S.A.	Kredyt długoterminowy	2019.11.21	2022.11.21	180,0	167,2	PLN
mBank	CCC S.A.	Obligacje	2018.06.29	2021.06.29	210,0	210,0	PLN
Razem umowy kredytowe w PLN					1 592,0	1 387,7	PLN
Razem umowy kredytowe w RUB					1 124,6	1 124,6	RUB
Razem limit na gwarancje w CHF					17,0	14,4	CHF

ANALIZA WYBRANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY CCC

BANK	SPÓŁKA	RODZAJ	DATA ZAWARCIA	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA [MLN]	WYKORZYSTANIE [MLN]	WALUTA
LIMIT NA GWARANCJE							
PKO BP	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	2019.11.21	2022.11.21	45,0	41,9	PLN
PKO BP	Gino Rossi S.A.	Limit na gwarancje bankowe	2019.11.21	2022.11.21	5,0	—	PLN
mBank	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	2012.11.04	2020.11.09	34,0	26,0	PLN
Santander	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	2009.03.31	2020.03.31	65,0	61,1	PLN
Santander	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	2018.04.11	2019.12.31	17,0	17,0	PLN
BNP Paribas Bank Polska S.A.	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	2011.05.04	2020.09.30	50,0	26,8	PLN
Societe Generale	CCC S.A.	Limit na gwarancje bankowe	2017.07.06	nieokreślony	20,0	4,9	PLN
Pekao S.A.	eobuwie.pl S.A.	Limit na gwarancje bankowe	2017.10.26	2020.10.31	20,0	9,3	PLN
Razem limit na gwarancje w PLN					256,0	187,0	

INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI

W czerwcu 2014 r. Spółka przeprowadziła pierwszą emisję Obligacji CCC S.A. serii 1/2014, w ramach Programu Emisji Obligacji do kwoty 500 mln PLN.

Obligacje zostały wyemitowane w złotych polskich, jako papiery wartościowe na okaziciela, zdematerializowane, kuponowe. Agentem emisji został mBank S.A.

W czerwcu 2018 r. Spółka przeprowadziła drugą emisję Obligacji CCC S.A. serii 1/2018, połączoną z wcześniejszym wykupem Obligacji serii 1/2014.

Obie serie zostały wyemitowane z następującymi warunkami emisji:

1. Wartość nominalna jednej Obligacji – 1.000;
2. Cena Emisyjna: równa wartości nominalnej jednej Obligacji;
3. Liczba Obligacji – 210.000 w serii 1/2014 oraz 210.000 w serii 1/2018;
4. Łączna wartość nominalna obligacji – 210 mln PLN w serii 1/2014 oraz 210 mln PLN w serii 1/2018;

5. Wykup Obligacji – jednorazowy wykup według wartości nominalnej Obligacji w dniu 10 czerwca 2019 r. dla serii 1/2014 oraz w dniu 29 czerwca 2021 roku serii 1/2018;

6. Oprocentowanie obligacji kuponowych: według zmiennej stopy procentowej, oparte o stawkę WIBOR 6M, powiększone o stałą marżę; odsetki wypłacone będą w okresach półrocznych;

7. Notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst – obligacje serii 1/2014 notowane od dnia 16.10.2014 r. Obligacje serii 1/2014 zostały zarejestrowane z dniem 20 lipca 2018 r. przez Krajowy depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Po emisji 210.000 Obligacji serii 1/2018 oraz wykupie i umorzeniu 210.000 Obligacji serii 1/2014, w obrocie znajduje się 210.000 Obligacji serii 1/2018.

INFORMACJE DOTYCZĄCE KOWENANTÓW

Zgodnie z warunkami umowy emisji obligacji, z których saldo zadłużenia na dzień bilansowy wynosi 210,0 mln PLN (2018: 216,9 mln PLN) oraz z umowami kredytowymi, których poziom na 31.12.2019 r. wynosi 1 303,4 mln PLN, Grupa jest zobowiązana do przestrzegania następujących kowenantów:

- Wskaźnik 1 tj. [wskaźnik zadłużenie finansowe netto / EBITDA] nie wyższy niż 3,5
- Wskaźnik 2 tj. [wskaźnik obsługi odsetek] nie niższy niż 5,0
- Wskaźnik 3 tj. [wskaźnik wypłaty dywidendy] nie wyższy niż 40,0% (wskaźnik liczony dla danych dotyczących pełnego roku obrotowego)

Na dzień 31 grudnia 2019 r. wysokość wskaźników kształtowała się następująco:

- wskaźnik zadłużenie finansowe netto / EBITDA (bez uwzględnienia wpływu MSSF16 oraz programu motywacyjnego) wyniósł 2,98 (1,2 na dzień 31 grudnia 2018 r.),
- wskaźnik obsługi odsetek (bez uwzględnienia wpływu MSSF16) wyniósł 7,9 (16,8 na dzień 31 grudnia 2018 r.),
- wskaźnik wypłaty dywidendy wyniósł 35% (31% na dzień 31 grudnia 2018 r.).

Na dzień 31 grudnia 2019 r., w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia kowenantów zawartych w ww. umowach.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Zarząd Grupy CCC analizując poziom zadłużenia korzysta z ogólnego wskaźnika zadłużenia oraz współczynnika zadłużenia EBITDA. Poniżej zamieszczono omówienie obu wskaźników.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału zaangażowanego. 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 zaangażowanego oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wraz z zadłużeniem netto. Poniżej przedstawiono wyliczenie wskaźnika zadłużenia:

	31.12.2019	31.12.2018
Zadłużenie netto		
Zobowiązania z tytułu kredytów	1 303,4	800,0
(+) Zobowiązania z tytułu obligacji	210,0	216,8
= Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 513,4	1 016,8
(-) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	542,6	375,8
= Zadłużenie netto	970,8	641,0
Wskaźnik zadłużenia		
Kapitał własny ogółem	1 089,6	1 147,8
(+) Zadłużenie netto	970,8	641,0
= Kapitał zaangażowany	2 060,4	1 788,9
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/kapitał zaangażowany)	47,0%	36,0%

[w mln PLN o ile nie podano inaczej]

ANALIZA WYBRANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY CCC

Wskaźnik zadłużenia wzrósł względem końca roku poprzedniego o 11 p.p., przede wszystkim ze względu na spadek środków pieniężnych (-166,8 mln PLN).

Wskaźnik zadłużenia EBITDA jest liczony jako iloraz długu netto oraz miernika EBITDA.

EBITDA jest wykorzystywana przez Zarząd CCC przy analizach zadłużenia, co jest wynikiem nałożonych przez banki kowenantów.

Poniżej zamieszczono kalkulację wskaźnika zadłużenia EBITDA oraz uzgodnienie EBITDA:

	31.12.2019	31.12.2018
Zadłużenie netto		
Zobowiązania z tytułu kredytów	1 303,4	800,0
(+) Zobowiązania z tytułu obligacji	210,0	216,8
= Zobowiązania z tytułu zadłużenia	1 513,4	1 016,8
(-) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	542,6	375,8
= Zadłużenie netto	970,8	641,0
EBITDA		
Zysk netto	24,8	273,7
(+) Podatek dochodowy	(16,2)	(36,2)
Zysk przed opodatkowaniem	41,0	309,9
(+) Koszty finansowe	(195,1)	(64,1)
(-) Przychody finansowe	139,9	3,7
(+) Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(17,5)	0,1
Zysk z działalności operacyjnej	113,7	370,2
(+) Amortyzacja	(212,0)	(131,1)
(+) Program motywacyjny	—	(25,8)
= EBITDA*	325,7	527,1
Wskaźnik zadłużenia EBITDA (dług netto/EBITDA)	2,98	1,22

*dane bez wpływu MSSF16

Wskaźnik zadłużenia EBITDA wzrósł względem roku poprzedniego przede wszystkim ze względu na wzrost zadłużenia netto o 51,5% (związany ze wzrostem zadłużenia z tyt. kredytów o 503,4 mln PLN) oraz niższy poziom wyniku EBITDA.

WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI BIEŻĄCEJ

Wskaźnik ten jest liczony jako iloraz aktywów obrotowych oraz wartości zobowiązań i rezerw krótkoterminowych. Poniżej przedstawiono wyliczenie wskaźnika:

	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
Zapasy	1 942,3	1 806,1
(+) Należności od odbiorców oraz pozostałe należności	448,3	475,6
(+) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	542,6	375,8
(+) Pochodne instrumenty finansowe	—	1,3
= Aktywa obrotowe	2 933,2	2 658,5
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zadłużenia	830,4	806,8
(+) Zobowiązania wobec dostawców oraz pozostałe zobowiązania	1 549,0	1 167,5
(+) Rezerwy i dotacje	20,7	19,6
(+) Zobowiązania z tytułu leasingu	557,2	425,2
(+) Pochodne instrumenty finansowe	1,0	—
= Zobowiązania krótkoterminowe	2 958,3	2 419,1
Wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,0	1,1

Wskaźnik płynności bieżącej Grupy CCC na 31.12.2019 wyniósł 1,0 i był niższy o 9,8% względem 2018 r., przede wszystkim ze względu na wolniejszy wzrost aktywów obrotowych (wzrost o 10,3%) względem zobowiązań krótkoterminowych (wzrost o 22,3%).

Bilans Grupy CCC na dzień 31.12.2019 wykazuje aktywa obrotowe w kwocie 2 933,2 mln PLN. Główne pozycje to: zapasy 1 942,3 mln PLN, środki pieniężne i ich ekwiwalenty 542,6 mln PLN, należności 448,3 mln PLN. Po stronie pasywów w pozycji zobowiązania krótkoterminowe bilans wykazuje wartość 2 958,3 mln PLN, na co składa się m.in.: zadłużenie z tyt. kredytów 830,4 mln PLN, zobowiązania handlowe i inne oraz pozostałe 1 549,0 mln PLN oraz zobowiązania z tyt. leasingu 557,2 mln PLN.

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych względem aktywów obrotowych wynosi 25,1 mln PLN. Sytuacja ta wynika w dużej mierze z faktu prezentacji zapasów w cenie nabycia, podczas gdy wartość zapasów w cenach sprzedaży byłaby wyższa o około 2 mld PLN przy obecnych marżach sprzedaży na poziomie około 50%.

W związku z tym, opierając się na posiadanej wiedzy na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zdaniem Zarządu Spółki, mając na uwadze rosnące przychody ze sprzedaży Grupy, zarówno pod względem wartościowym jak i ilościowym, sytuacja ta nie ma wpływu na możliwość bieżącego regulowania zobowiązań.

5.2.2 INSTRUMENTY FINANSOWE

Na dzień bilansowy Emitent nie wykorzystywał instrumentów zabezpieczających ryzyka na jakie jest narażony podczas prowadzenia działalności operacyjnej. Szczegółowy opis wykorzystywanych instrumentów finansowych znajduje się w sprawozdaniu finansowym w nocie 6.1.

5.2.3 EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI

W dniu 25 lipca 2018 roku zarejestrowano w KDPW 4.000 akcji serii E o wartości nominalnej 0,1 PLN, wyemitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego, łączna liczba akcji wynosi 41.168.000. W wyniku zamiany warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych w ramach programu motywacyjnego na lata 2013-2015.

5.2.4 OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Grupa zamierza finansować przedsięwzięcia inwestycyjne środkami własnymi oraz kapitałem obcym. W ocenie Zarządu aktualnie nie występują większe zagrożenia, mogące negatywnie wpłynąć na realizację zamierzeń inwestycyjnych w przyszłości.

5.3

INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH PRZEZ SPÓŁKI GRUPY CCC

5.3.1
UDZIELONE POŻYCZKI

W okresie sprawozdawczym w Grupie CCC obowiązywały następujące umowy pożyczek:

STRONA UMOWY (POŻYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POŻYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA (MLN)	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC S.A.	CCC AUSTRIA Ges.m.b.H.	11.04.2018	2023-04-30	20	EUR	1,80%
CCC S.A.	CCC.EU Sp. z o.o.	2014-12-17	2020-12-31	9,31	USD	1,50%
CCC S.A.	CCC Shoes Bulgaria EOOD	2014-12-14	2020-12-31	4	BGN	6,00%
CCC S.A.	EOBUWIE.PL S.A.	15.03.2019	31.12.2020	20	PLN	3M WIBOR + 1,0%
		22.09.2016	31.12.2020	0,1		
		18.11.2016	31.12.2020	0,1		4,00%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	2016-12-09	31.12.2020	0,1	EUR	
		09.02.2017	—	0,4		—
		13.03.2017	—	0,4		—
CCC S.A.	NG2 Suisse S.a.r.l.	29.08.2018	30.09.2020	2	CHF	0,50%
CCC S.A.	Karl Voge AG	02.01.2019	31.12.2020	10	CHF	0,75%
		19.03.2019	31.12.2020	8		
				10		
CCC S.A.	HR Group Holding S.a.r.l.	2019-01-31	2029-12-31	25	EUR	8,00%
				6,5		
CCC S.A.	CCC Obutev d.o.o	2019-02-18	2020-02-17	0,8	EUR	1,30%
CCC S.A.	CCC Hrvatska d.o.o.	2019-02-28	2020-02-27	3,8	HRK	1,30%
CCC S.A.	HR Group GmbH & Co. KG	13.02.2019	31.07.2020	2	EUR	3,00%
		18.12.2018	20.05.2022	22,08		WIBOR 3M + 1,65%
CCC S.A.	Gino Rossi S.A.	18.12.2018	31.05.2020	0,39	PLN	WIBOR 1M + 1,4%
		18.12.2018	31.05.2020	31,42		WIBOR 1M + 1,3%
		18.12.2018	31.05.2020	9,53		WIBOR 1M + 1,4%

[w mln PLN o ile nie podano inaczej]

ANALIZA WYBRANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY CCC

STRONA UMOWY (POZYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POZYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA (MLN)	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC Shoes&Bags	Shoe Express S.A.	25.04.2018	25.04.2023	30	EUR	2,50%
		2019-02-05	03.02.2020	1		1,50%
STRONA UMOWY (POZYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POZYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA (MLN)	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC.eu	CCC Shoes & Bags Sp. z o	24.04.2018	31.12.2020	35,9	EUR	1,80%
		05.02.2019	03.02.2020	1		1,50%
CCC.eu	CCC Austria Ges.m.b.h. (porozumienie)	11.04.2018	2023-04-30	14,05	EUR	1,80%
CCC.eu	CCC GERMANY GmbH (porozumienie)	11.04.2018	2023-04-30	18,5	EUR	1,80%
CCC.eu	CCC S.A.	28.01.2019	31.12.2020	26	EUR	1,40%
CCC.eu	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością "CCC Russia"	12.12.2019	31.12.2020	1,8	USD	7,00%
STRONA UMOWY (POZYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POZYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA (MLN)	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC Factory Sp. z o.o.	CCC.eu	30.09.2014	31.12.2020	39,11	PLN	WIBOR 1M + 0,6%

5.3.2 UDZIELONE PORECZENIA, GWARANCJE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W okresie sprawozdawczym Grupa CCC udzieliła następujących poręczeń i gwarancji:

GWARANCJE UDZIELONE W ZWIĄZKU Z PODPISANIEM UMOWY NAJMU POWIERZCHNI HANDLOWEJ.

	LICZBA GWARANCJI	DŁUŻNIK	WARTOŚĆ PORECZENIA LUB GWARANCJI (MLN)	WALUTA
CCC S.A.	27	CCC Czech	25,4	CZK
CCC S.A.	15	CCC Czech	0,6	EUR
CCC S.A.	1	CCC Slovakia, s.r.o.	55	CZK
CCC S.A.	16	CCC Slovakia, s.r.o.	0,6	EUR
CCC S.A.	37	CCC Hungary Kft.	4,4	EUR
CCC S.A.	15	CCC Hungary Kft.	162,5	HUF
CCC S.A.	59	CCC Germany GmbH	3,3	EUR
CCC S.A.	10	CCC Austria	0,4	EUR
CCC S.A.	7	CCC Hrvatska	0,3	EUR
CCC S.A.	12	CCC Slovenia	0,4	EUR
CCC S.A.	36	Shoe Express	0,9	EUR
CCC S.A.	1	Shoe Express	0,08	RON
CCC S.A.	1	Karl Voegelé AG	0,01	CHF

ANALIZA WYBRANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY CCC

**POZOSTAŁE PORĘCZENIA
I GWARANCJE**

Udzielone przez CCC S.A. polskim spółkom zależnym:

SPÓŁKA	BANK	DŁUŻNIK	TYP ZABEZPIECZENIA	OKRES OBOWIĄZYWANIA		WARTOŚĆ PORĘCZENIA LUB GWARANCJI (MLN)	WALUTA
				POCZĄTEK	KONIEC		
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.)	Millenium	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy faktoringu odwrotnego	12.12.2019	28.04.2024	240,0	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o.)	Pekao S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy o wielocelowy limit kredytowy	20.12.2019	—	480,0	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Pekao S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy o kredyt odnawialny	31.10.2019	31.12.2024	6,0	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy o wielocelowy limit kredytowy	13.02.2019	3 lata d wymagalności wierzycelności	121,2	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy o kredyt w rachunku bieżącym	13.02.2019	3 lata d wymagalności wierzycelności	121,2	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy o transakcje terminowe i pochodne	20.02.2018	3 lata d wymagalności wierzycelności	60,0	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy na karty	08.12.2016	3 lata d wymagalności wierzycelności	0,6	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Bank Handlowy	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy confirmingu	02.08.2018	3 lata d wymagalności wierzycelności	120,0	PLN
CCC S&B Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z eObuwie Logistics Sp. z o.o.)	PKO BP S.A.	CCC.eu Sp. z o.o., eObuwie.pl SA, Gino Rossi S.A., CCC S.A.	Poręczenie do umowy o wielocelowy limit kredytowy	21.11.2019	21.11.2025	795,0	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC.EU Sp. zo.o.)	Millenium	CCC Factory Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy faktoringu odwrotnego	12.12.2019	28.04.2024	80,0	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.)	mBank S.A.	CCC S.A.	Poręczenie do programu emisji obligacji	29.06.2018	29.06.2021	325,3	PLN

ANALIZA WYBRANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY CCC

Otrzymane przez CCC S.A.:

SPÓŁKA	BANK	DŁUŻNIK	TYP ZABEZPIECZENIA	OKRES OBOWIĄZYWANIA		WARTOŚĆ PORECZENIA LUB GWARANCJI [MLN]	WALUTA
				POCZĄTEK	KONIEC		
CCC .eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.)	mBank	CCC SA	Poręczenie do umowy na gwarancje bankowe	31.10.2018	—	34,0	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Factory Sp. z o.o.)	Societe Generale	CCC SA	Poręczenie do umowy na gwarancje bankowe	29.01.2019	31.10.2020	26,0	PLN
CCC .eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.)		CCC SA	Poręczenie do obligacji	21.06.2018	30.06.2021	750,0	PLN

Udzielone przez CCC S.A. zagranicznym spółkom zależnym:

SPÓŁKA	BANK	DŁUŻNIK	TYP ZABEZPIECZENIA	OKRES OBOWIĄZYWANIA		WARTOŚĆ PORECZENIA LUB GWARANCJI [MLN]	WALUTA
				POCZĄTEK	KONIEC		
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC.EU Sp. zo.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	AO CITIBANK	CCC Russia	Poręczenie do umowy kredytowej	20.12.2019	31.12.2024	24,0	USD
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC.eu Sp. zo.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	ZAO CITIBANK	CCC Russia	Poręczenie do umowy o transakcje terminowe i pochodne	19.12.2017	31.12.2021	0,4	USD
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC Factory Sp. z o.o. i CCC S.A.)	Citibank Europe	CCC Czechy	Poręczenie do umowy na gwarancje bankowe	12.12.2017	31.01.2021	90,0	CZK

5.3.3 ISTOTNE TRANSAKCJE ZAWARTE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Według wiedzy Grupy nie zawarto żadnych istotnych transakcji pomiędzy Grupą a podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pkt. 6.5. „Transakcje z podmiotami powiązаныmi”.

5.3.4 OPIS ZNACZĄCYCH UMÓW

UMOWY KREDYTOWE ORAZ UMOWY O LIMITY NA GWARANCJE BANKOWE

1. Aneks z dnia 13 lutego 2019 roku do umowy o kredyt odnawialny oraz o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 3 marca 2009 roku, zawartych z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółka Akcyjna.
2. Aneks z dnia 24 kwietnia 2019 r. do umowy o wielocelowy limit kredytowy z dnia 24 kwietnia 2019 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.
3. Aneks z dnia 9 maja 2019 r. do umowy o wielocelowy limit kredytowy z dnia 26 października 2017 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.
4. Umowa z dnia 24 maja 2019 r. dotycząca objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Gino Rossi S.A.
5. Aneksy z dnia 24 maja 2019 r. z PKO BP SA do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego.
6. Aneks nr 12 z dnia 28.06.2019r. do umowy o kredyt odnawialny z dnia 03.03.2009r. pomiędzy CCC.EU a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.
7. Aneks nr 14 z dnia 28.06.2019r. do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 03.03.2009r. pomiędzy CCC.EU a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.
8. Aneks nr 1 z dnia 27.09.2019r. do umowy o gwarancje bankowe z dnia 25.08.2018r. pomiędzy CCC S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.
9. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 21.10.2019 r. pomiędzy CCC S.A. i Karl Vogele AG a Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A.
10. Aneks nr 16 z dnia 22.10.2019r. do umowy o gwarancje bankowe z dnia 14.11.2012 r. pomiędzy CCC SA a mBankiem S.A.
11. Aneks nr 8 z dnia 31.10.2019r. do umowy o wielocelowy limit kredytowy z dnia 15.10.2014r. pomiędzy CCC.EU a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.
12. Umowa limitu kredytowego wielocelowego z dnia 21.11.2019r. pomiędzy CCC S.A., CCC.EU, Gino Rossi S.A., eObuwie.pl S.A. a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.
13. Aneks nr 7 z dnia 21.11.2019r. umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 30.05.2016r. pomiędzy CCC.EU a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.
14. Aneks nr 10 z dnia 02.12.2019r. do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 28.10.2010r. pomiędzy CCC.EU a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.
15. Aneks nr 12 z dnia 10.12.2019 r. do umowy o limit wierzitelności z dnia 04.05.2011 pomiędzy CCC S.A. a Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A.
16. Aneks nr 148 z dnia 19.12.2019r. do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z dnia 31.03.2009r. pomiędzy CCC S.A. a Santander Bank Polska Spółka Akcyjna.
17. Umowa kredytowa z dnia 20.12.2019r. pomiędzy CCC Russia Ltd a AO Citibank.

6.
ŁAD KORPORACYJNY

CCC



6.1 STOSOWANY ZBIÓR ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Pracownicy Spółki CCC stanowią istotny kapitał organizacji, każdego dnia realizują oni cele zawarte w strategii Spółki, co pozwala na zwiększanie potencjału rozwojowego Spółki. Miarą zaangażowania i efektywności Pracowników jest zadowolenie naszych Klientów i Akcjonariuszy.

6.1.1 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Od 1 stycznia 2016 r. CCC S.A. podlega nowym zasadom ładu korporacyjnego, które zostały wprowadzone Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) z dnia 13 października 2015 r., „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej: Dobre Praktyki 2016).

Dokument jest dostępny na stronie internetowej GPW: www.corp-gov.gpw.pl

Począwszy od roku sprawozdawczego 2017 Spółka publikuje raport niefinansowy CSR.

6.1.2 INFORMACJA O ODSTĄPIENIU OD STOSOWANIA POSTANOWIEŃ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

CCC S.A. przestrzega rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2016.

Pełne oświadczenie CCC dotyczące stosowania DPSN 2016 znajduje się na stronie internetowej Spółki, w sekcji poświęconej łaadowi korporacyjnemu: <https://corporate.ccc.eu/lad-korporacyjny>

6.1.3 POLITYKA INFORMACYJNA GRUPY CCC

CCC S.A. prowadzi korporacyjną stronę internetową, która jest wiarygodnym i użytecznym źródłem informacji o Spółce dla przedstawicieli rynku kapitałowego. Specjalnie dla akcjonariuszy Spółki oraz inwestorów i analityków giełdowych działa w ramach niej serwis Relacji inwestorskich (<https://corporate.ccc.eu/relacje-inwestorskie>). Jego zawartość przygotowywana jest w sposób przejrzysty, rzetelny i kompletny tak, aby umożliwić inwestorom i analitykom podejmowanie decyzji na podstawie prezentowanych przez Spółkę informacji. Serwis korporacyjny prowadzony jest w języku polskim i angielskim.

Grupa CCC zapewnia równy dostęp do informacji dotyczących Spółki poprzez pełne wywiązywanie się z obowiązków informacyjnych wynikających z funkcjonowania Spółki na rynku regulowanym, stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz prowadzenia komunikacji ze wszystkimi uczestnikami rynku kapitałowego w oparciu o najlepsze standardy i praktyki rynkowe.

Działania podjęte w zakresie polityki informacyjnej adresowane są do określonych uczestników rynku kapitałowego, w tym między innymi do inwestorów (indywidualnych oraz instytucjonalnych), akcjonariuszy CCC S.A., podmiotów związanych z rynkiem regulowanym (Komisja Nadzoru Finansowego, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.), oraz analityków giełdowych. Biorąc pod uwagę prawidłowe wypełnienie obowiązków informacyjnych, CCC S.A. upublicznia:



- informacje wymagane przepisami prawa obowiązującymi spółki notowane na GPW oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016;
- wyniki finansowe oraz raporty okresowe w terminach wyznaczonych przez obowiązujące przepisy prawa. Spółka dokłada starań, aby był to możliwie najkrótszy termin;
- informacje o znaczących zdarzeniach mających wpływ na cenę akcji Spółki niezwłocznie po ich wystąpieniu, o ile przepisy prawa nie przewidują innego, wymaganego terminu;
- informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi w oparciu o obowiązujące przepisy prawa.

Narzędzia wykorzystywane do komunikacji z uczestnikami rynku kapitałowego to przede wszystkim:

- Elektroniczny System Przekazywania Informacji (ESPI) – w celu realizacji obowiązków informacyjnych wynikających z obrotu akcjami na rynku regulowanym;
- Elektroniczna Baza Informacji (EBI) – w celu dystrybucji raportów o stosowaniu ładu korporacyjnego;
- serwis Relacji Inwestorskich na internetowej stronie korporacyjnej (<http://firma.ccc.eu/pl/3,relacje-inwestorskie.html>), gdzie dostępne są wszelkie informacje na temat Spółki, takie jak: raporty bieżące, prezentacje, sprawozdania finansowe, informacje na temat władz Spółki, aktualną strukturę akcjonariatu, dane kontaktowe itp.;
- konferencje wynikowe dla analityków oraz przedstawicieli mediów transmitowane na żywo, każdorazowo po publikacji wyników finansowych (materiały video z konferencji dostępne są na stronie Relacji Inwestorskich);
- telekonferencje dla inwestorów krajowych i zagranicznych oraz analityków;

- spotkania przedstawicieli Zarządu i Relacji Inwestorskich z inwestorami indywidualnymi i instytucjonalnymi oraz analitykami, w tym także organizacja Dni Otwartych oraz Dni Inwestora w siedzibie Spółki;
- udział przedstawicieli Zarządu i zespołu Relacji Inwestorskich w konferencjach dla inwestorów w Polsce i za granicą;
- dostępność zespołu Relacji Inwestorskich dla uczestników rynku kapitałowego drogą telefoniczną i elektroniczną. Spółka dokłada starań, aby odpowiedzi na pytania udzielane były niezwłocznie po ich otrzymaniu, nie później jednak niż w ciągu 3 dni roboczych. Termin może się wydłużyć w szczególnie uzasadnionych przypadkach i niezależnych od Spółki okolicznościach;
- udostępnianie materiałów z Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy na stronie Relacji Inwestorskich, w tym materiałów video.
- organizacja Dni Otwartych i Dni Inwestora zarówno dla inwestorów instytucjonalnych, jak i indywidualnych

Serwis Relacji inwestorskich na www.ccc.eu podlega okresowym przeglądom i weryfikacjom tak, by jego zawartość jak najlepiej odpowiadała potrzebom informacyjnym przedstawicieli rynku kapitałowego.

6.2 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

6.2.1 OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane są zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity – Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami),
- Statutem Spółki CCC S.A.,
- Zasadami rachunkowości obowiązującymi w CCC S.A. oraz zasadami obowiązującymi w spółkach zależnych,
- Wewnętrznymi procedurami ewidencji księgowej.

Proces sporządzania sprawozdań objęty jest systemem kontroli wewnętrznej i systemem zarządzania ryzykiem, co przyczynia się do zachowania wiarygodności i rzetelności sprawozdawczości finansowej, a także zgodności z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej obejmuje:

- czynności kontrolne realizowane przez pracowników spółek GK CCC S.A. w zakresie powierzonych im zadań i obowiązków,
- kontrolę funkcyjną realizowaną przez nadzór nad podległymi komórkami organizacyjnymi przez wszystkich pracowników na stanowiskach kierowniczych,
- kontrolę realizowaną przez audyt wewnętrzny, której celem jest dokonywanie niezależnej i obiektywnej oceny systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej

Zarządzanie ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych opiera się na identyfikacji i ocenie ryzyka wraz z definiowaniem i podejmowaniem działań zmierzających do ich minimalizacji lub całkowitego wyeliminowania. Nadzór nad procesem przygotowania sprawozdania finansowego

Spółki sprawuje Główny Księgowy oraz Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych, któremu podlegają służby finansowo-księgowo. Proces zarządzania ryzykiem rozpoczyna się już na najniższych szczeblach Grupy, tak aby zapewnić wypełnienie założonych celów. Zarządzanie ryzykiem w Grupie CCC jest procesem nadzorowanym przez Zarząd oraz kluczowy personel kierowniczy. Ponadto prowadzone są niezależne audyty wewnętrzne procesów finansowo-księgowych. Poprawność sporządzania sprawozdań finansowych weryfikowana jest również przez członków Komitetu Audytu. W celu potwierdzenia zgodności danych zawartych w sprawozdaniu finansowym ze stanem faktycznym i zapisami w księgach rachunkowych prowadzonych przez Spółkę, sprawozdanie poddawane jest badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, który wydaje opinie w tym przedmiocie. Wszelkie działania podejmowane przez spółkę mają na celu zapewnienie zgodności z wymogami prawa i stanem faktycznym oraz odpowiednio wczesne identyfikowanie i eliminowanie potencjalnych ryzyk tak, aby nie wpływały one na rzetelność i prawidłowość prezentowanych danych finansowych.

6.2.2 ZAKRES SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W GRUPIE

Główne cele zarządzania ryzykiem:

- zapewnienie bezpieczeństwa działalności Spółki,
- zapewnienie skuteczności podejmowanych decyzji, nakierowanych na maksymalizację zysków przy dopuszczalnym poziomie ryzyka

Polityka zarządzania ryzykiem w Grupie CCC, określa założenia, zasady, czynniki ryzyka oraz sposoby ich niwelowania tak, aby zapewnić maksymalną kontrolę nad ryzykiem, które mogłoby negatywnie wpłynąć na działalność Grupy CCC. Polityka ta jest wymagana oraz przestrzegana przez wszystkie spółki Grupy CCC. Polityka zarządzania ryzykiem jest cały czas rozwijana i uzupełniana o szczegółowe regulacje pokrywające poszczególne obszary ryzyka występującego w Grupie, w tym m. in.:

- polityka wynagrodzeń Zarządu,
- kodeks etyki,
- kodeks postępowania dostawców,
- polityka zakupowa,
- polityka bezpieczeństwa systemów IT,
- polityka BHP,
- polityka środowiskowa.

6.2.3 ORGANY ODPOWIADAJĄCE ZA ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE

Poniżej zaprezentowano organy odpowiadające za zarządzanie ryzykiem w Grupie CCC wraz z zakresem ich obowiązków:

ZARZĄD CCC S.A.:

- Akceptacja Polityki Zarządzania Ryzykiem w Grupie CCC, w oparciu o którą wdrażany jest System Zarządzania Ryzykiem.

KOMITET AUDYTU:

- Monitorowanie skuteczności systemu zarządzania ryzykiem mającym istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki, w tym efektywności podjętych działań naprawczych. Zakres obowiązków szerzej opisany w rozdziale 7.5.3.

RADA NADZORCZA

- Okresowe sprawdzenie poprawności i efektywności Polityki Zarządzania Ryzykiem, której celem jest zapewnienie, że wszystkie najważniejsze ryzyka są zidentyfikowane oraz wdrożone zostały odpowiednie działania korygujące.

AUDYTOR WEWNĘTRZNY

- Okresowe sprawozdanie skuteczności funkcjonowania systemów i ich funkcji w zakresie: wdrożenia i utrzymania skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zgodności działalności z regulacjami prawnymi oraz funkcji audytu wewnętrznego.

PION FINANSOWY:

- Wdrażanie Systemu Zarządzania Ryzykiem w Grupie CCC,
- Nadzorowanie kadry odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem w Grupie CCC,
- Ciągłe gromadzenie wiedzy oraz technik, mających na celu poprawę efektywności systemów zarządzania ryzykiem,
- Monitorowanie Systemu Zarządzania Ryzykiem oraz zapewnienie jego integracji z procesami występującymi w Grupie CCC.

KADRA KIEROWNICZA:

- Zwiększanie świadomości istotności Systemu Zarządzania Ryzykiem,
- Zarządzanie dostępnymi zasobami, w celu wdrożenia i zapewnienia najwyższej efektywności Systemu Zarządzania Ryzykiem,
- Weryfikacja planów i założeń dotyczących rozwoju Systemu Zarządzania Ryzykiem.

6.2.4 DOPUSZCZALNE POZIOMY RYZYKA AKCEPTOWALNE PRZEZ GRUPĘ

Grupa CCC opiera się na podstawowych kryteriach, które służą do identyfikacji, oceny oraz ustalenia ważności ryzyka, które powstały na podstawie koncepcji tolerancji ryzyka. Bardzo ważnym czynnikiem w działaniu kadry kierowniczej Grupy jest ustalenie strategii oraz akceptowalnego poziomu ryzyka, który musi uwzględniać wartość ryzyka, jakie Grupa jest skłonna przyjąć za akceptowalne tak, aby zapewnić realizację założonych celów. Poziom ten jest w regularnych odstępach czasu aktualizowany, oraz za każdym razem, gdy Grupa CCC zmienia strategię działania.

6.2.5 ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA

CCC S.A. zidentyfikowała następujące ryzyka, które są przedstawione poniżej, wraz z ich opisem oraz podjętymi działaniami w celu minimalizacji ich skutków.

RYZYKA REALIZACJI STRATEGII

RODZAJ RYZYKA	OPIS RYZYKA	PODJĘTE DZIAŁANIA
Wzmocnienia własnej sieci sprzedaży	W przypadku braku realizacji założonych celów, Grupa może stracić udziały w rynku na rzecz konkurencji co przełoży się na niższe przychody. Jednocześnie w przypadku rozwoju sieci niezgodnym z zapotrzebowaniem rynku, Grupa może ponieść wyższe niż planowane i niezbędne koszty.	W celu minimalizacji ryzyka związanego z wzmocnieniem własnej sieci sprzedaży, Grupa wprowadziła następujące rozwiązania: <ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie działań konkurentów, • monitorowanie sytuacji w branży, • monitorowanie sytuacji makroekonomicznej, • utworzenie szczegółowego planu oraz dedykowanego zespołu odpowiedzialnego za realizację celów związanych z rozwojem własnej sieci sprzedaży.
Działania mające na celu wzrost rozpoznawalności i wartości marki	Wzrost rozpoznawalności marki i jej wartości, przyczynia się do utrzymania stałych klientów, a także do systematycznego przyrostu nowych. W efekcie będzie prowadziło to do zwiększenia udziału rynkowego oraz przychodów. W przypadku spadku rozpoznawalności marki i jej wartości, może nastąpić odpływ klientów i spadek udziału rynkowego a w konsekwencji również przychodów.	Grupa, aby zapewnić dalszy wzrost rozpoznawalności i wartości marki podjęła następujące działania: <ul style="list-style-type: none"> • wprowadzenie odpowiednich instrumentów oraz nośników reklamowo – promocyjnych, • wprowadzenie interesującego wystroju salonów, • obecność salonów w prestiżowych lokalizacjach.
Lokalizacja placówek handlowych	Lokalizacja placówek handlowych jest ważnym czynnikiem decydującym o atrakcyjności marki dla konsumentów. Nieodpowiedni dobór lokalizacji, może doprowadzić do niskiej rentowności m ² powierzchni, a co za tym idzie do obniżenia rentowności Grupy. Wzmacnianie pozycji na rynku poprzez dynamiczny rozwój sieci placówek handlowych może wiązać się z ryzykiem nietrafionej lokalizacji salonu, a także z ograniczoną liczbą nowych, atrakcyjnych lokalizacji.	Grupa, aby zapewnić odpowiedni wybór lokalizacji placówek handlowych, przeprowadza szczegółową analizę lokalizacji przed podjęciem decyzji o podpisaniu umowy najmu, a także opiera swoje decyzje na danych historycznych.

RYZYKA ZEWNĘTRZNE

RODZAJ RYZYKA	OPIS RYZYKA	PODJĘTE DZIAŁANIA
Ryzyko kursów walutowych	<p>Spółki Grupy Kapitałowej CCC S.A. realizują przychody w PLN, EUR, CZK, HUF, HRK, BGN, RSD, RUB, CHF. Większość kosztów ponoszą w walutach obcych. Co za tym idzie kursy CZK, HUF, HRK, BGN, RSD, RUB, CHF, USD i EUR (praktycznie całość importu denominowana jest w USD i EUR, a duży odsetek kosztów wynajmu powierzchni w EUR) będą miały wpływ na strukturę przychodów i kosztów Grupy. Głównym rynkiem zaopatrzeniowym dla Grupy Kapitałowej CCC S. A. jest rynek chiński, a co za tym idzie, kurs waluty chińskiej CNY w stosunku do głównych walut światowych również może mieć znaczny wpływ na koszty Grupy. Aprecjacja CNY może pogorszyć warunki importu, a co za tym idzie spowodować wzrost kosztów dla konsumentów.</p>	<p>Grupa podjęła następujące działania mające na celu ograniczenie skutków ryzyka kursowego:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ciągle monitorowanie zmian istotnych dla Grupy kursów walutowych, • wprowadzenie strategii hedgingu naturalnego.
Ryzyko zmiany stóp procentowych	<p>Grupa Kapitałowa CCC S.A. jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, w związku z zawartymi umowami kredytowymi. Kredyty te są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR lub BLR. Wzrost stóp procentowych będzie miał wpływ na wysokość płaconych odsetek od kredytów.</p>	<p>Grupa podjęła następujące działania mające na celu ograniczenie skutków ryzyka zmiany stóp procentowych:</p> <ul style="list-style-type: none"> • dywersyfikacja źródeł pozyskania kapitału, • monitorowanie najważniejszych stóp procentowych.
Ryzyko ogólnej koniunktury gospodarczej	<p>Grupa Kapitałowa CCC S. A. prowadzi działalność gospodarczą przede wszystkim na rynku polskim, czeskim, węgierskim i słowackim, stąd dla Grupy istotna jest siła nabywcza konsumentów i skłonność do konsumpcji. Pogorszenie sytuacji gospodarczej może mieć negatywny wpływ na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy. Grupa CCC działa również na kilku innych rynkach zagranicznych (m.in.: Niemcy, Austria, Chorwacja, Słowenia, Bułgaria, Serbia, Rosja).</p>	<p>Grupa podjęła następujące działania mające na celu ograniczenie skutków ryzyka ogólnej koniunktury gospodarczej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • dywersyfikacja działalności pod względem krajów, w których Grupa prowadzi działalność (zmniejszenie korelacji stanu koniunktury pomiędzy krajami), • monitorowanie sytuacji gospodarczej na świecie oraz w istotnych dla Grupy krajach, a także odpowiednie dopasowywanie strategii Grupy, • monitorowanie ważnych wskaźników gospodarczych w wybranych krajach (stopa bezrobocia, PKB per capita, CPI).
Sezonowość sprzedaży i warunki pogodowe	<p>Sprzedaż i wartość zapasów uzależnione są od sezonowości popytu (szczyt popytu to wiosna i jesień). Zaburzenie warunków pogodowych może skutkować odłożeniem przez klientów decyzji zakupowych lub też skróceniem sezonu najwyższej sprzedaży.</p>	<p>Czynnikiem pozwalającym na obniżenie wrażliwości Grupy Kapitałowej CCC S. A. na czynniki sezonowe i pogodowe jest posiadanie własnych mocy wytwórczych. Grupa jest w stanie w szybkim tempie dopasować produkcję i dostarczyć do sklepów towar zbieżny z oczekiwaniami i aktualnymi warunkami pogodowymi.</p>
Tendencje w modzie i nietrafione kolekcje	<p>Grupa Kapitałowa CCC S. A. narażona jest na ryzyko związane z nietrafionymi kolekcjami obuwia.</p>	<p>Czynnikiem pozwalającym na ograniczenie tego ryzyka jest wieloletnie doświadczenie rynkowe podmiotu dominującego, stała obserwacja trendów w europejskiej i światowej modzie (uczestnictwo w międzynarodowych targach mody obuwicznej w m. in. Mediolanie, Gardzie, Dusseldorfie).</p>

RYZYKA WEWNĘTRZNE

RODZAJ RYZYKA	OPIS RYZYKA	PODJĘTE DZIAŁANIA
Ryzyko kredytowe	<p>Źródłem tego ryzyka jest niepewność w zakresie tego, czy i kiedy należności zostaną uregulowane. W ramach sprzedaży hurtowej prowadzona jest również sprzedaż z odroczonym terminem płatności, przez co Grupa Kapitałowa CCC S. A. narażona jest na ryzyko finansowania odbiorców. W celu utrzymania pozycji lidera na rynku obuwniczym Grupa Kapitałowa CCC S. A. stosuje instrument kredytu kupieckiego, dodatkowo zwiększając atrakcyjność firmy dla kontrahentów hurtowych.</p>	<p>Grupa podjęła następujące działania mające na celu ograniczenie skutków ryzyka kredytowego:</p> <ul style="list-style-type: none"> ciągła weryfikacja sytuacji finansowej kontrahentów, ciągłe badanie historii współpracy z kontrahentami.

KALENDARIUM RAPORTOWANIA

6 marca 2020	Jednostkowy i skonsolidowany raport roczny za 2019 r.
5 maja 2020	Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 r.
25 sierpnia 2020	Skonsolidowany raport za I półrocze 2020 r.
27 października 2020	Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2020 r.

**7.
AKCJE CCC S.A.
NA GIEŁDZIE PAPIERÓW
WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE**

CCC



7.1 NOTOWANIA AKCJI NA GPW W WARSZAWIE

Od 2 grudnia 2004 r. akcje CCC S.A. są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie notowań ciągłych i obecnie wchodzą w skład najważniejszych indeksów: WIG, WIG20, WIG30, WIG-Poland, WIG-Div, WIG-Odzież.

7.2 WYCENA AKCJI CCC S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE

Na 31 grudnia 2019 r. jedna akcja CCC była wyceniana na 110,00 PLN, co przekładało się na kapitalizację Grupy CCC w wysokości niemal 4,7 mld PLN. Najwyższa cena w roku (wg kursu zamknięcia) wyniosła 247,11 PLN, natomiast najniższa wyniosła 104,90 PLN. Maksymalna cena transakcji w 2019 r. wyniosła 257,87 PLN, natomiast cena minimalna 103,50 PLN.

**KURS AKCJI CCC S.A. W OKRESIE
RAPORTOWYM (01.01.2019-31.12.2019)**



18 VI 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2018 w wysokości 40 365 817,81 PLN z kapitału zapasowego oraz o przeznaczeniu części kapitału zapasowego w wysokości 19 760 640,00 PLN do podziału między akcjonariuszy przez wypłatę dywidendy.

Poniżej zamieszczono wybrane informacje dotyczące wyceny akcji CCC S.A. w latach 2018-2019:

Dane	31.12.2019	31.12.2018	ZMIANA %
Skonsolidowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy [w mln PLN]	(27,4)	59,3	-146,2%
Jednostkowy zysk netto przypadający na akcjonariuszy [w mln PLN]	(50,9)	(40,3)	26,3%
Skonsolidowany zysk netto na akcję [PLN]	0,5	5,4	-91,7%
Jednostkowy zysk netto na akcję [PLN]	(1,2)	(1,0)	26,5%
Najwyższy kurs akcji [PLN]	247,1	305,9	-19,2%
Najniższy kurs akcji [PLN]	104,9	167,0	-37,2%
Cena akcji na koniec okresu [PLN]	110,0	193,0	-43,0%
Średnia cena akcji w okresie [PLN]	157,9	232,5	-32,1%
Wskaźnik P/E średni	350,8	42,8	719,3%
Wskaźnik P/E na koniec okresu	244,4	35,5	587,7%
Liczba akcji w obrocie giełdowym na koniec okresu	41 168 000	41 168 000	0,0%
Free float na koniec okresu	0,5	0,5	-3,4%
Kapitalizacja na koniec okresu [w mln PLN]	4 528,5	7 958,0	-43,1%
Wyplacona dywidenda na akcję [PLN]	4,8	2,3	108,7%

RELACJE INWESTORSKIE

Biuro Relacji Inwestorskich Grupy CCC jest odpowiedzialne za realizację Grupowej Polityki Informacyjnej (patrz rozdział 6.1.3 „Polityka informacyjna Grupy CCC”), której głównym celem jest zapewnienie równego dostępu do informacji i efektywnej komunikacji oraz budowa zaufania ze strony uczestników rynku kapitałowego, a w szczególności inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych z kraju i zagranicy. Osoby odpowiedzialne za kreowanie relacji

inwestorskich korzystają z najlepszych praktyk w zakresie komunikacji, w oparciu o oczekiwania oraz najlepsze wzorce funkcjonujące na rynkach zagranicznych, czego przejawem jest otrzymanie certyfikatu „10 na 10 – Spółka Przyjazna Inwestorom” przyznawanego przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych pod honorowym patronatem kampanii edukacyjnej „Akcjonariat Obywatelski. Inwestuj Świadomie”.

**BIURA MAKLERSKIE, KTÓRE WYDAJĄ
REKOMENDACJĘ DLA AKCJI CCC S.A.**

NAZWA BIURA	DANE KONTAKTOWE	
Wood & Company	Łukasz Wachelko	lukasz.wachelko@wood.com
UBS	Michał Potyra	michal.potyra@ubs.com
JP Morgan	Michał Kuźawiński	michal.kuzawinski@jpmresearchmail.com
Goldman Sachs International	Yulia Gerasimova	yulia.gerasimova@gs.com
Ipopema Securities	Michał Bugajski	michal.bugajski@ipopema.pl
Haitong	Konrad Książkowski	kksiezopolski@haitongib.pl
Citi	Rafał Wiatr	rafal.wiatr@citi.com
DM BOŚ SA	Sylwia Jaśkiewicz	s.jaskiewicz@bossa.pl
Raiffeisen Centrobank AG	Jakub Krawczyk	jakub.krawczyk@rcb.at
Dom Maklerski BZ WBK SA	Tomasz Sokółowski	tomasz.sokolowski@bzwbk.pl
Unicredit CAIB	Małgorzata Kloka	malgorzata.kloka@caib.unicredit.eu
Trigon	Dariusz Dziubiński	dariusz.dziubinski@trigon.pl
PKO BP	Włodzimierz Giller	wlodzimierz.giller@pkobp.pl
DM Banku BPS SA	Marcin Stebakow	marcin.stebakow@dmbps.pl
Erste	Marek Czachor	marek.czachor@erste.com
Dom Maklerski mBanku SA	Piotr Bogusz	piotr.bogusz@mdm.pl
Millenium Dom Maklerski SA	Marcin Palenik	marcin.palenik@millenniumdm.pl
Dom Maklerski BDM SA	Adrian Górniak	adrian.gorniak@bdm.pl
BGŻ BNP Paribas SA	Michał Krajczewski	michal.krajczewski@bgzbnpparibas.pl

POLITYKA DYWIDENDY

Mając na uwadze osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe oraz zamiar dzielenia się z Akcjonariuszami wypracowanymi przez Spółkę zyskami, Zarząd CCC S.A. w dniu 28 kwietnia 2015 r. uchwalił politykę dywidendową (polityka dywidendowa została zaktualizowana uchwałą Zarządu w dniu 17.03.2017 r.).

POLITYKA DYWIDENDOWA CCC S.A.

1. Zarząd CCC zamierza przedkładać Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję wypłaty dywidendy w wysokości od 33% do 66% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej CCC (przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej), przy założeniu że relacja długu netto do EBITDA na koniec roku obrotowego, którego dotyczyć będzie podział zysku, wynosiła będzie poniżej 3,0.

2. Przy rekomendacji podziału zysku wypracowanego w Grupie Kapitałowej CCC, Zarząd Spółki będzie brał pod uwagę sytuację finansową i płynnościową Grupy, istniejące i przyszłe zobowiązania (w tym potencjalne ograniczenia związane z umowami kredytowymi i emisją instrumentów dłużnych) oraz oceny perspektyw Grupy Kapitałowej CCC w określonych uwarunkowaniach rynkowych i makroekonomicznych.

3. Nowa polityka dywidendowa znajduje zastosowanie począwszy od skonsolidowanego zysku netto Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

W Grupie nie występują żadne uprzywilejowania akcji co do dywidendy.

HISTORIA DYWIDEND

ROK OBROTOWY	% SKONSOLIDOWANEGO ZYSKU PRZEZNACZONEGO NA DYWIDENDĘ	DYWIDENDA RAZEM (MLN PLN)	DYWIDENDA NA AKCJĘ
2018	35%	19,76	0,5
2017	33%	94,68	2,3
2016	33%	101,43	2,6
2015	33%	86,02	2,2
2014	27%	115,20	3,0
2013	49%	61,44	1,6
2012	58%	61,44	1,6
2011	50%	61,44	1,6
2010	49%	57,60	1,5
2009	46%	38,40	1,0
2008	37%	38,40	1,0
2007	0%	—	—
2006	72%	38,40	1,0
2005	88%	38,40	1,0

[1] w efekcie oczyszczenia zysku netto z jednorazowych zdarzeń dywidenda stanowiła 50,0% zysku netto

7.3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJONARIAT

7.3.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY GRUPY CCC I STRUKTURA WŁAŚCICIELSKA

Na dzień 31 grudnia 2019 r. kapitał zakładowy CCC S.A. wyniósł 4.116.800,00 PLN i dzielił się na 41.168.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

SERIA EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPZYWILEJOWANIA	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII/ EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ (Zł)	SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU
„A1”	imiennie uprzywilejowane co do głosu	imiennie uprzywilejowane co do głosu	6.650.000	665.000	wkłady pieniężne
„A2”	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	13.600.000	1.360.000	wkłady pieniężne
B	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	9.750.000	975.000	wkłady pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	2.000.000	200.000	wkłady pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	6.400.000	640.000	wkłady pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	768.000	76.800	wkłady pieniężne
H	zwykłe na okaziciela	zwykłe na okaziciela	2.000.000	200.000	wkłady pieniężne
Razem			41.168.000	4.116.800	

7.3.2 AKCJONARIUSZE CCC S.A. POSIADAJĄCY ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu CCC S.A. na 31 grudnia 2019 r. byli:

- ULTRO S.a.r.l., pomiot zależny od p. Dariusza Miłka oraz p. Dariusz Miłek, który posiadał 11.250.000 akcji Spółki, co stanowi 27,33% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 34,94% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- Leszek Gaczorek, który posiadał 2.000.000 akcji Spółki, co stanowi 4,86% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 6,36% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- Aviva OFE, który posiadał 3.059.136 akcji Spółki, co stanowi 7,43% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 6,40% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- Nationale-Nederlanden OFE, który posiadał 3.092.586 akcji Spółki, co stanowi 7,51 % kapitału zakładowego i daje prawo do 6,47% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

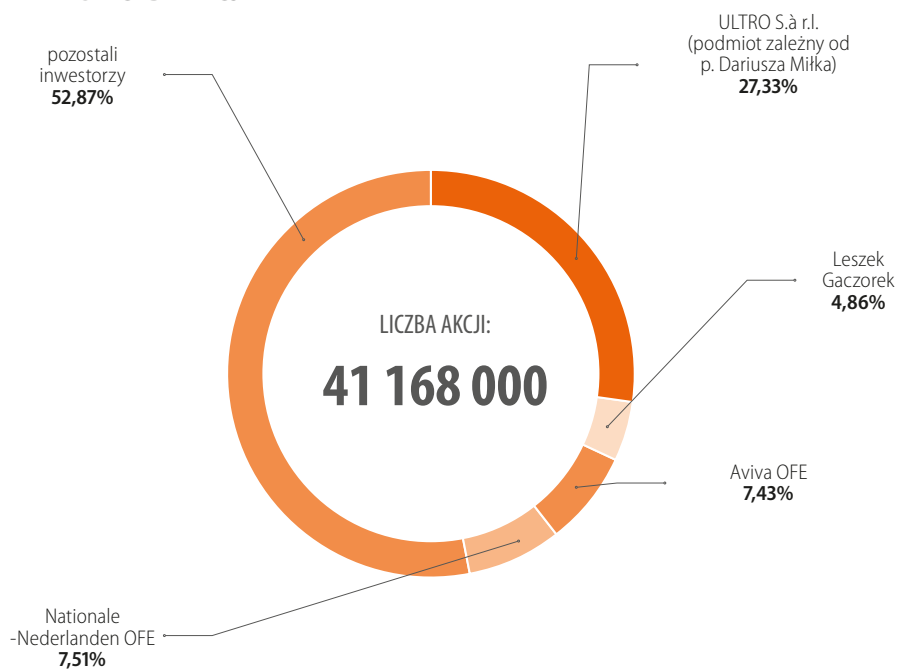
LISTA AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH ZNACZNE PAKIETY AKCJI CCCS.A.

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	% UDZIAŁ W KAPITAŁE AKCYJNYM	LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	% UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
Ultró S.a.r.l. (podmiot zależny od p. Dariusza Miłka)	11 250 000,00	27,33%	16 710 000,00	34,94%
Leszek Gaczorek	2 000 000,00	4,86%	3 040 000,00	6,36%
Aviva OFE Aviva Santander	3 059 136,00	7,43%	3 059 136,00	6,40%
Nationale-Nederlanden OFE	3 092 589,00	7,51%	3 092 589,00	6,47%
Pozostali inwestorzy	21 766 275,00	52,87%	21 916 275,00	45,83%
RAZEM	41 168 000,00	100%	47 818 000,00	100%

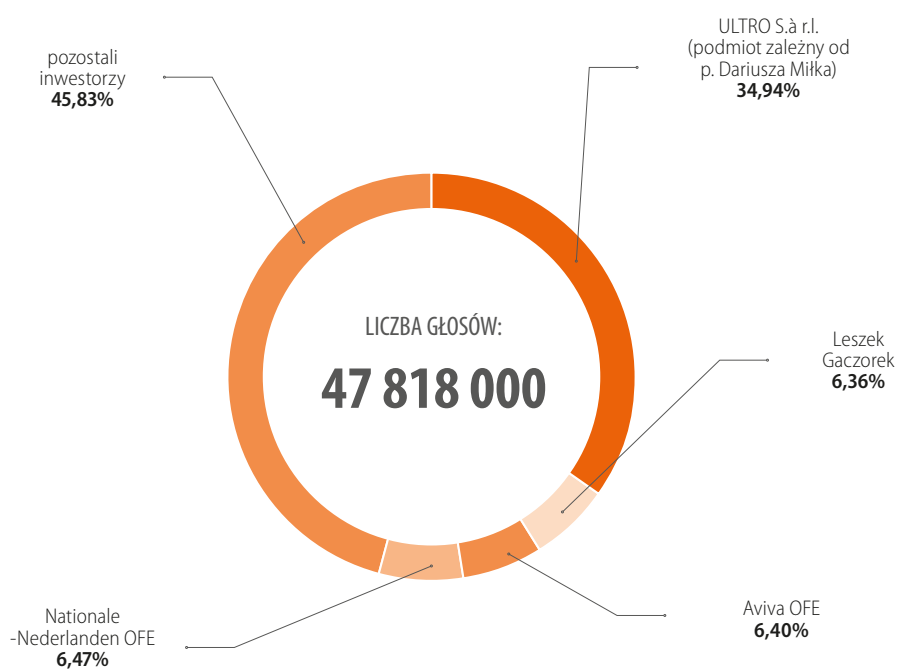
[1] Dane pochodzą z informacji rocznej o strukturze aktywów Funduszy na dzień 31.12.2019 r.

[2] Inwestorzy posiadający mniej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

AKCJONARIAT WG LICZBY AKCJI



AKCJONARIAT WG LICZBY GŁOSÓW



7.3.3 AKCJE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO (SZT.)	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO (PLN)
Ultrio S.a.r.l. (podmiot zależny od p. Dariusza Miłka)	11 250 000	1 125 000
Prezes Marcin Czyczerski	5 100	510
Wiceprezes Mariusz Gnych	207 112	20 711
Wiceprezes Karol Półtorak	5 500	550

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji CCC S.A. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji i udziałów w jednostkach powiązanych z CCC S.A.

7.3.4 AKCJONARIUSZE SPÓŁKI POSIADAJĄCY SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Zgodnie ze statutem Spółki akcje CCC S.A. dzielą się na dwa rodzaje:

- zwykłe na okaziciela, przy czym na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- imienne uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH AKCJE UPRIWILEJOWANE (ZGODNIE ZE STANEM NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO)

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	% UDZIAŁ W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	% UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
Ultro S.a.r.l. (podmiot zależny od p. Dariusza Miłka)	5 460 000	13,26%	10 920 000,00	22,84%
Leszek Gaczorek	1 040 000	2,53%	2 080 000	4,35%
Lech Chudy	50 000	0,12%	100 000	0,21%
Renata Miłek	50 000	0,12%	100 000	0,21%
Mariusz Gnych	50 000	0,12%	100 000	0,21%
Razem	6 650 000	16,15%	13 300 000	27,82%

7.3.5 WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU W SPÓŁCE EMITENTA

Nie występują żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

7.3.6 WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Akcjonariuszom spółki dominującej przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych przeznaczonych do zbycia. W przypadku nie skorzystania z tego prawa wobec całości lub części akcji przeniesienie własności tych akcji wymaga zgody Zarządu Spółki.

7.3.7 OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU EMITENTA

W zakresie zmian w statucie stosuje się odpowiednio przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

Zmiana statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej większością $\frac{3}{4}$ głosów i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Rada Nadzorcza Spółki może, zgodnie z udzielonym jej przez Walne Zgromadzenie upoważnieniem, ustalić jednolity tekst zmienionego statutu lub wprowadzić inne zmiany o charakterze redakcyjnym określone w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Uchwała o zmianie statutu jest skuteczna od chwili wpisu do KRS.

7.3.8 SYSTEM KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

PROGRAM MOTYWACYJNY NA LATA 2013-2015

W ramach realizacji Programu Motywacyjnego na lata 2013–2015, jedna z osób uprawnionych posiadająca imienne warianty subskrypcyjne serii A, uprawniające do objęcia Akcji zwykłych na okaziciela serii E („Akcje”), w dniu 29 czerwca 2018 roku złożyła Spółce oświadczenie o objęciu 4.000 (słownie: czterech tysięcy) Akcji po cenie 61,35 PLN (słownie: sześćdziesiąt jeden złotych, 35/100) za jedną Akcję, tj. łącznie 245.400,00 zł (słownie: dwieście czterdzieści pięć tysięcy czterysta złotych).

Na dzień 31 grudnia 2018 r. wszyscy uprawnieni objęci Programem skorzystali z uprawnień do zamiany wariantów subskrypcyjnych na Akcje w ramach Programu Motywacyjnego 2013–2015 w liczbie łącznie 768.000 (słownie: siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy).

PROGRAM MOTYWACYJNY NA LATA 2017-2019

8 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji wariantów subskrypcyjnych w wyniku czego uruchomiony zostanie program motywacyjny (Program) obejmujący obecnych i przyszłych członków Zarządu, obecnych i przyszłych członków Zarządów Spółek Zależnych i kierownictwo Spółek Zależnych.

Główne cele programu to dodatkowe, długoterminowe motywowanie kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej CCC do realizacji strategii Grupy w okresie 2017–2019 oraz podejmowania działań i wysiłków nakierowanych na dalszy rozwój Grupy i jej perspektyw na lata 2020 i kolejne – w konsekwencji prowadzących do wzrostu wartości akcji Spółki oraz wartości dla akcjonariuszy. Program przewiduje emisję nie więcej niż 1.174.920 Warrantów oraz nie więcej niż 1.174.920 Akcji serii F. Osobami uprawnionymi do objęcia są członkowie Zarządu Spółki, członkowie Zarządu Spółek Zależnych, członkowie kierownictwa Spółki, członkowie kierownictwa Spółek Zależnych przy czym warianty nie mogą być oferowane osobom pośrednio lub bezpośrednio posiadającym co najmniej 10% akcji Spółki. Warunkiem przyznania uprawnień do objęcia Warrantów, jest uzyskanie przez dane osoby pozytywnych wyników jej pracy w latach 2017–2019. Całkowita liczba osób uprawnionych w programie motywacyjnym nie przekroczy 149 osób. Program zakłada minimalne progi EBITDA (warunkujące uruchomienie transz Programu) na poziomie 550, 650 i 800 mln PLN odpowiednio za rok 2017, 2018 i 2019, to jest łącznie nie mniej niż 2 mld PLN w tym okresie. Data nabycia uprawnień przypadła na 26.08.2017 r.

7.3.9 UMOWY DOTYCZĄCE POTENCJALNYCH ZMIAN W STRUKTURZE AKCJONARIATU.

Zarząd Grupy CCC nie posiada informacji na temat umów (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

7.4 WALNE ZGROMADZENIE CCC S.A.

7.4.1 SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA CCC S.A. I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENIÓRZ PRAWA AKCJONARIUSZY I SPOSÓB ICH WYKONYWANIA

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem spółki, służącym do realizacji uprawnień akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie CCC S.A. przeprowadzane są w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i postanowień Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia CCC S.A. z uwzględnieniem Dobrych Praktyk w spółkach publicznych.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą wszystkie sprawy związane z działalnością Spółki oraz zastrzeżone do jego właściwości przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu. Poprzez walne zgromadzenia akcjonariusze realizują swoje prawa korporacyjne.

ZWOŁANIE I ODWOŁANIE WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI

W niniejszym punkcie opisane zostały zasady zwoływania i odwoływania Walnego Zgromadzenia Spółki:

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może być zwołane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.
- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się w siedzibie Spółki, w Warszawie lub we Wrocławiu, w miejscu i terminie wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się corocznie w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

- Informację o zwołaniu Walnego Zgromadzenia wraz z podaniem miejsca i terminu (dzień i godzina) Zarząd udostępnia w formie raportu bieżącego oraz zamieszcza na stronie internetowej Spółki.

KOMPETENCJE WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą poza wszelkimi sprawami związanymi z działalnością Spółki i sprawami określonymi w przepisach prawa, z wyłączeniem nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości:

- Wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej
- Zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej
- Ustalanie zasad wynagradzania Rady Nadzorczej
- Ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia określone zostały w dokumentach:

- Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- Regulaminie Walnego Zgromadzenia CCC S.A., który jest dostępny na stronie internetowej Spółki (<https://corporate.ccc.eu/lad-korporacyjny>)
- Kodeksie Spółek Handlowych
- Z uwzględnieniem „Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW”.



UCZESTNICTWO W WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej. Biegły rewident powinien być obecny, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki.

Zarząd może także zaprosić do wzięcia udziału w obradach innych ekspertów i doradców w celu przedstawienia uczestnikom Walnego Zgromadzenia opinii w sprawach objętych porządkiem obrad. CCC S.A., w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym interesy Spółki, umożliwia także przedstawicielom mediów obecność na Walnych Zgromadzeniach.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej, oraz biegły rewident Spółki, w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Udzielanie odpowiedzi na pytania uczestników Walnego Zgromadzenia dokonywane jest przy uwzględnieniu przepisów prawa regulującego funkcjonowanie rynku kapitałowego, a udzielanie informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu Spółki CCC S.A. oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do głosowania powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Akcjonariusz jest zobowiązany przesłać do Spółki informację o udzieleniu pełnomocnictwa

w postaci elektronicznej wraz z pełnomocnictwami na adres wza@ccc.eu. W przypadku udzielenia pełnomocnictwa dalszemu pełnomocnikowi, należy przedłożyć nieprzerwany ciąg pełnomocnictw wraz z dokumentami wskazującymi na upoważnienie do działania w imieniu wcześniejszych pełnomocników.

Począwszy od 2016 roku istnieje możliwość uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile w ogłoszeniu o danym Walnym Zgromadzeniu zostanie podana informacja o istnieniu takiej możliwości. Udział taki obejmuje w szczególności:

- transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze będą mogli wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
- wykonywanie osobiście przez akcjonariusza lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia.

GŁOSOWANIE NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane zostały zasady głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki, które są zgodne z zapisami Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Statutu Spółki oraz Kodeksu Sółek Handlowych:

- Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Dodatkowo tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego akcjonariusza lub jego reprezentanta.
- Walne Zgromadzenie może dokonać wyboru Komisji Skrutacyjnej, do której obowiązków należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania, nadzorowanie obsługi komputerowej (w przypadku głosowania z wykorzystaniem techniki elektronicznej) oraz ustalanie wyników głosowania i przekazywania ich Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia.
- Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. W przypadku akcji uprzywilejowanych serii A1 (akcja imienna uprzywilejowana) jedna akcja daje prawo do dwóch głosów.
- Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza wyniki głosowania, które następnie wnoszone są do protokołu obrad.

7.4.2. WALNE ZGROMADZENIE W 2019 ROKU

W roku 2019 odbyło się jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie CCC S.A. w dniu 18 czerwca 2019 roku oraz dwa Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia w dniu 11 kwietnia oraz 26 września 2019 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 11 kwietnia 2019 roku podjęło uchwałę o zwiększeniu liczebności Rady Nadzorczej kadencji 2017-2019 oraz powołaniu w skład Rady Pana Dariusza Miłka i powierzeniu mu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie odwołania członka rady Pana Jerzego Suchnickiego i powołania Pana Filipa Gorczyca.

Podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariusze zatwierdzili roczne sprawozdania z działalności Spółki i Grupy CCC oraz sprawozdania finansowe za 2018 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2018 w wysokości 40 365 817,81 PLN z kapitału zapasowego oraz o przeznaczeniu części kapitału zapasowego w wysokości 19 760 640,00 PLN do podziału między akcjonariuszy przez wypłatę dywidendy.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 września 2019 roku podjęło uchwałę w sprawie zmiany roku obrotowego i podatkowego Spółki w ten sposób, że rok obrotowy i podatkowy Spółki stanowić będzie okres trwający 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych i będzie się rozpoczynał w dniu 1 lutego danego roku kalendarzowego i kończył w dniu 31 stycznia kolejnego roku kalendarzowego.

7.5 ORGANY ZARZĄDCZE, NADZORUJĄCE I ICH KOMITETY W CCC S.A.

7.5.1 ZARZĄD

SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU

W 2019 r. oraz na dzień przekazania raportu Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

IMIĘ I NAZWISKO CZŁONKA ZARZĄDU	PEŁNIONA FUNKCJA
Marcin Czyczerski	Prezes Zarządu
Mariusz Gnych	Wiceprezes
Karol Półtorak	Wiceprezes



MARCIN CZYCZERSKI PREZES ZARZĄDU

Powołany na stanowisko Prezesa Zarządu 8 marca 2019 r.

Marcin Czyczerski ukończył studia doktoranckie na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu, wcześniej ukończył studia na Wydziale Informatyki i Zarządzania Politechniki Wrocławskiej (kierunek: zarządzanie finansami), a także studia na Uniwersytecie Wrocławskim na Wydziale Nauk Społecznych (kierunek: marketing polityczny).

Posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu. Od 2004 r. związany z Grupą Volkswagen. W latach 2010 – 2016 pracował dla Grupy Volkswagen jako Dyrektor Zarządzający Spółki Sitech Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach, pełniąc jednocześnie funkcję prokurenta. W Spółce odpowiadał za zarządzanie w obszarach finansów, rachunkowości, controllingu, HR, IT i administracji. Wcześniej w Spółce pracował jako Dyrektor Logistyki i kierownik finansowy.

Od 1 stycznia 2017 roku zasiada w Zarządzie Spółki CCC S.A. pełniąc funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów i nadzorując całość zagadnień zakresu finansów, HR i IT, a od 8 marca 2019 pełni funkcję Prezesa Zarządu.

Pan Marcin Czyczerski zasiada również w licznych zarządach i radach nadzorczych spółek zależnych CCC S.A.

W latach 2006-2017 był wykładowcą na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu oraz UJW w Polkowicach.

- Nadzór nad pracami Zarządu
- Sprzedaż
- Inwestycje
- Finanse i Księgowość (CUW)
- Controlling
- Relacje Inwestorskie
- IT
- HR
- Biuro Zarządu



- Logistyka Krajowa i Zagraniczna
- Proces Produkcyjny

MARIUSZ GNYCH WICEPREZES ZARZĄDU

Powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu 15 czerwca 2004 r.

Ukończył studia doktoranckie na Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu; wcześniej ukończył studia na Wydziale Informatyki i Zarządzania Politechniki Wrocławskiej (kierunek: organizacja i zarządzanie), a także Wyższą Szkołę Bankową w Poznaniu (doradztwo podatkowe) oraz studia na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego (prawo inwestycyjne). Z GK CCC związany od 2000 r., w 2004 r. objął funkcję Prezesa Zarządu w CCC Factory Sp. z o.o. oraz członka zarządu w CCC S.A, a od 2007 r. – Wiceprezesa Zarządu. Wcześniej pełnił funkcję I wiceburmistrza gminy Polkowice, zasiadał w zarządzie w Polkowickim Budownictwie Mieszkaniowym Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwie Gospodarki Miejskiej Sp. z o.o. Mariusz Gnych posiada uprawnienia do zasiadania w radach nadzorczych jednoosobowych spółek Skarbu Państwa.



- Strategia i Rozwój
 - E-commerce
 - CRM
 - Nadzór nad Spółkami Zależnymi
 - Dział Prawny
 - Innowacje
- oraz funkcje objęte indywidualnym nadzorem Przewodniczącego Rady Nadzorczej:
- Zakupy i Zarządzanie Produktem
 - Strategia Marketingowa
 - Ekspansja

KAROL PÓLTORAK WICEPREZES ZARZĄDU

Powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu 1 grudnia 2016 r.

W latach 2014–2016 pełnił funkcję wiceprezesa Giełdy Papierów Wartościowych. Poprzednio pracował dla Grupy Citibanku jako wiceprezes zarządu Domu Maklerskiego Banku Handlowego (2011–2014), dyrektor w UniCredit CAIB (2000–2011) w Warszawie i Londynie, jak również PwC (1999–2000), Deutsche Bank Securities (1999) oraz Grant Thornton w Londynie (1998).

Obecnie również członek rady nadzorczej eObuwie.pl SA, Karl Voegele AG, członek Advisory Board w Grupie HammReno. Upřednio członek rady nadzorczych m.in. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, Centrum Giełdowym i innych podmiotach.

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej, University of Derby oraz licznych kursów executive education. (1998).

ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Członków Zarządu Spółki Emitenta powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Kompetencje i zasady działania Zarządu CCC S.A. zostały określone w dokumentach:

- Kodeksie Spółek Handlowych.
- Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki (<http://firma.ccc.eu/>),
- Regulaminie Zarządu, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki (<http://firma.ccc.eu/>),
- Schemacie podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Spółki pomiędzy członków Zarządu (<http://firma.ccc.eu/>).

Emisja nowych akcji może nastąpić po podjęciu uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki i skutkuje podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki. Obowiązującymi w zakresie emisji nowych akcji i wykupu akcji są regulacje Kodeksu Spółek Handlowych i przepisy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

KOMPETENCJE I OBOWIĄZKI ZARZĄDU

Zarząd Spółki upoważniony jest w szczególności do:

- ustanawianie regulaminów wewnętrznych przedsiębiorstwa Spółki oraz innych aktów normatywnych Spółki;
- przedstawiania wniosków Radzie Nadzorczej w sprawach podziału zysków i pokrycia strat;
- zawierania umów o pracę z pracownikami Spółki nie będącymi członkami Zarządu;
- udzielania prokury;
- podejmowania uchwał w sprawach tworzenia i zamykania oddziałów Spółki;
- występowania z wnioskami we wszystkich innych sprawach do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia;
- zwoływania Walnych Zgromadzeń.

Zarząd jest zobowiązany do wykonywania wszelkich obowiązków nałożonych na niego przez przepisy prawa i Statut Spółki.

Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje prace członków Zarządu.

Każdy z członków Zarządu ma prawo wnieść na posiedzenie Zarządu dowolną sprawę należącą do kompetencji Zarządu oraz zażądać zwołania w tym celu posiedzenia Zarządu. § 7. Zakaz konkurencji i interesy własne Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Walnego Zgromadzenia zajmować się interesami konkurencyjnymi ani uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu w przypadku posiadania przez członka Zarządu co najmniej 10% akcji Spółki.

W razie sprzeczności interesów Spółki z interesami członka Zarządu, jego małżonka, krewnych, powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobliście, członek Zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i może zażądać zaznaczenia tego w protokole z posiedzenia Zarządu.



ORGANIZACJA PRAC ZARZĄDU

Na czele Zarządu stoi Prezes Zarządu, który koordynuje i kieruje pracą Zarządu.

W czasie nieobecności Prezesa Zarządu, jego kompetencje w zakresie organizacji prac Zarządu wykonuje Wiceprezes, któremu bezpośrednio podlega Pion Finansowy, w następnej kolejności Wiceprezes – któremu bezpośrednio podlega Pion Logistyki i Produkcji.

Członkowie Zarządu pełnią swoje funkcje osobiście.

Kompetencje poszczególnych członków Zarządu w zakresie spraw zwykłego zarządu zostały podzielone na obszary działania, w których poszczególni członkowie Zarządu pełnią wiodącą rolę. W ramach pełnionych funkcji, każdemu z nich przydzielono stosowny zakres odpowiedzialności za prowadzenie spraw Spółki, zgodnie z informacją powyżej.

7.5.2 RADA NADZORCZA

SKŁAD OSOBOWY RADY NADZORCZEJ

Skład osobowy Rady Nadzorczej CCC S.A. w 2019 r. oraz na dzień przekazania raportu:

POSIEDZENIA ZARZĄDU

Posiedzenia Zarządu odbywają się w terminach uzależnionych od potrzeb Spółki.

W posiedzeniach Zarządu mogą brać udział inne zaproszone osoby za zgodą wszystkich członków Zarządu.

Z zastrzeżeniem szczególnych postanowień niniejszego Regulaminu, posiedzenia Zarządu zwołuje i przewodniczy im Prezes Zarządu, a w przypadku jego nieobecności Wiceprezes Zarządu.

Ponadto, Prezes Zarządu zobowiązany jest zwołać posiedzenie Zarządu na pisemny wniosek innego członka Zarządu. Posiedzenie powinno się wówczas odbyć najpóźniej w ciągu 7 dni od daty zgłoszenia wniosku w tym przedmiocie, chyba że wnioskodawca wskaże inny termin.

IMIĘ I NAZWISKO CZŁONKA RADY NADZORCZEJ	PEŁNIONA FUNKCJA
Dariusz Miłek	Przewodniczący Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 11.04.2019 r. – I kadencja)
Wiesław Oleś	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 26.06.2015 r. – II kadencja)
Waldemar Jurkiewicz	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 02.06.2016 r. – II kadencja)
Filip Gorczyca	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 11.04.2019 r. – I kadencja)
Zofia Dzik	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 18.06.2019 r. – I kadencja)



DARIUSZ MIŁEK **PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ**

Pan Dariusz Miłek w latach 1993–2003 prowadził działalność gospodarczą pod nazwą Firma Handlowa „MIŁEK” w Lubinie, a od 1995 r. w Chróstniku. W latach 1999–2004 pracował w CCC Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach kolejno jako prokurent, a od 2002 r. jako Prezes Zarządu. Od 15 czerwca 2004 r. do 11 kwietnia 2019 roku – pełnił w Spółce CCC S.A. funkcję Prezesa Zarządu. Laureat prestiżowych konkursów z zakresu zarządzania. W roku 2007 Pan Dariusz Miłek uzyskał tytuł Przedsiębiorcy Roku 2007 oraz możliwość reprezentowania Polski w konkursie na Światowego Przedsiębiorcę Roku w Monte Carlo, w 2014 wyróżniony został nagrodą Kisielewskiego w kategorii przedsiębiorca, laureat nagrody „Byki i niedźwiedzie” – Gazety Parkiet jako najlepszy Prezes 2014 roku, nagrodzony również jako Ambasador Sportu Wolnej Polski.

- Zakupy i Zarządzanie Produktem
- Strategia i Rozwój
- Strategia marketingowa
- Ekspansja



WIESŁAW OLEŚ WICEPRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

Pan Wiesław Oleś jest założycielem Kancelarii Radców Prawnych „Oleś & Rodzyńkiewicz” sp.k., oraz Forum TFI SA, ukończył studia prawnicze na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego w Krakowie. Po ukończeniu aplikacji sędziowskiej, w 1991 r. złożył egzamin sędziowski, a w 1993 uzyskał uprawnienia radcy prawnego. Po ukończeniu studiów Wiesław Oleś był m.in. członkiem kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie, konsultantem programów Agencji Stanów Zjednoczonych do Spraw Rozwoju Międzynarodowego (USAID) oraz współpracował m.in. z: Harvard Institute for International Development.; członkiem Rady Fundacji im. Leśława Pagi. Prowadzi praktykę prawniczą w Kancelarii Radców Prawnych „Oleś & Rodzyńkiewicz” specjalizując się w zagadnieniach rynku kapitałowego oraz funduszy inwestycyjnych. Wiesław Oleś pełnił między innymi funkcje Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Prezesa Zarządu Forum TFI SA. Obecnie jest także Przewodniczącym Rady Nadzorczej Black Red White SA, Raport SA oraz członkiem Rady Nadzorczej CPD SA.



WALDEMAR JURKIEWICZ CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Doświadczony menedżer, zarządzający zespołami od 50 do 500 pracowników, pracujący w Zarządach oraz jako Dyrektor Generalny firm z branży IT. Ukończył studia na Politechnice Wrocławskiej na Wydziale Informatyki i Zarządzania oraz prestiżowe programy typu executive education w ICAN Institute i „Harvard Business Review Polska”. Ukończył liczne studia podyplomowe na Politechnice Wrocławskiej oraz kursy i szkolenia m.in. z zakresu: zarządzania projektami, zasobami ludzkimi oraz nowych technologii i produktów informatycznych. Swoje bogate doświadczenie w zarządzaniu w branży informatycznej i rozwijaniu start-up’ów w obszarze nowoczesnych technologii zdobywał pracując w wielu firmach z branży IT. Karierę zawodową zaczynał w latach 1986-1991 jako projektant komputerowych systemów sterowania w Ośrodku Badawczo Rozwojowym Metrologii Elektrycznej Lumel. W roku 1991 był współzałożycielem spółki Max Elektron SA, w której był Prezesem Zarządu do 2011 roku. Utworzył od podstaw 150-osobową organizację, którą zarządzał w obszarach marketingu i sprzedaży, technologii, realizacji i back office. W latach 2003-2007 Max Elektron dołączył do Grupy Kapitałowej EMAX, gdzie obok sprawowania funkcji Prezesa Max Elektron był Dyrektorem Generalnym Centrum Produktowego Produkcji Oprogramowania Grupy. W latach 2007-2011 Max Elektron znalazł się w giełdowej Grupie Sygnity, powstałej z połączenia Grupy Emax z Grupą Computerland, gdzie obok funkcji Prezesa Max Elektron był Dyrektorem Generalnym Centrum Wytwarzania Oprogramowania, zarządzając zespołem ponad 500-osobowym we wszystkich spółkach Grupy na obszarze całego kraju. Równolegle w latach 2006-2015 był Doradcą Zarządu w eobuwie.pl SA (dawniej traf s.c., Traf Sp. Jawna), wspierając Zarząd m. in. w procesie pozyskania inwestorów oraz projekcie IPO. W latach 2015-2016 sprawował funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki eobuwie.pl SA. Brał aktywny udział w procesie negocjacji warunków fuzji z inwestorem strategicznym CCC SA. Od roku 2016 jest członkiem Rady Nadzorczej eobuwie.pl SA oraz członkiem Rady Nadzorczej notowanej na rynku publicznym spółki CCC SA.



FILIP GÓRCZYCA CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

W latach 2017-2019 Wiceprezes Zarządu Alior Banku odpowiedzialny za Pion Finansów. Wcześniej, w latach 2016-2017, pełnił funkcję Senior Investment Director w Grupie Medicover, gdzie odpowiadał m.in. za pierwszą ofertę publiczną zakończoną debiutem na Giełdzie w Sztokholmie. W latach 2004 – 2016 pracował w międzynarodowej firmie doradczej PwC, gdzie od 2011 r. jako wicedyrektor odpowiadał za usługi w zakresie rynków kapitałowych i raportowania finansowego w Europie Środkowo-Wschodniej. Absolwent programu menedżerskiego na Harvard Business School w Bostonie oraz kierunku Finanse i Bankowość w Szkole Głównej Handlowej. Posiada uprawnienia biegłego rewidenta oraz certyfikat ACCA (FCCA).



ZOFIA DZIK CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Absolwentka AE w Krakowie, University of Illinois w Chicago, Szkoły Wyższej Psychologii Społecznej w Warszawie oraz Executive Programs na Stanford oraz INSEAD Business School, posiada tytuł MBA Manchester Business School; mentor, certyfikowany członek Association for Project Management (APMP), eksplorator tematu przywództwa oraz certyfikowany członek The John Maxwell Team, czołowej międzynarodowej organizacji zrzeszającej wybitnych coachów, trenerów i mówców z zakresu przywództwa. W latach 1995-2003 doradca w firmach Arthur Andersen oraz Andersen Business Consulting, Dyrektor Działu Ubezpieczeń, również odpowiedzialna za projekty dla sektora usług finansowych w zakresie: strategii, skalowalności biznesu, połączeń, omnichannel, reorganizacji i finansów. Od 2003 roku związana z Grupą Intouch Insurance (Grupa RSA) działającą w obszarze fintech, gdzie w latach 2004-2007 sprawowała funkcję Prezesa Zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń Link4 S.A. – pierwszego ubezpieczyciela direct w krajach CEE (start-ups, budowanie marki, CRM, automatyzacja procesów, indywidualna ocena ryzyka, nowe technologie, agile, innowacyjne kanały dystrybucji, przywództwo, człowiek w pracy, zarządzanie talentami, sukcesja); w latach 2007-2009 funkcję członka zarządu Intouch Insurance B.V. w Holandii oraz CEO na Europę Centralną i Wschodnią grupy Intouch Insurance. W ramach tej funkcji była odpowiedzialna za rozwój nowych rynków: była przewodniczącą rad nadzorczych spółek: TU Link4 S.A. (członek rady do lipca 2015) i Direct Insurance Shared Services Center w Polsce, Intouch Strachowanie w Rosji (start up) oraz Direct Pojistovna w Czechach (start up) oraz wiceprzewodniczącą rady nadzorczej TU na Życie Link4 Life S.A. W latach 2006-2008 członek zarządu Polskiej Izby Ubezpieczeń. W latach 2007-2010 członek rady nadzorczej Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego. W latach 2010 – 2016 zasiadała jako niezależny członek w radach nadzorczych następujących spółek: KOPEX S.A. – producent sprzętu górniczego, Polish Energy Partners S.A (PEP S.A.), spółka w obszarze energii odnawialnej, 2014-2016 FSCD (Digital University), 2015 – 2016 członek rady nadzorczej i komitetu audytu AmRest SE – wiodący operator w sektorze QSR w Europie, ponad 1000 restauracji – własne brandy i franchising dla Starbucks, Pizza Hut, KFC; 2012-2016 PKOBP S.A – wiodący uniwersalny bank w CEE, gdzie pełniła również funkcję wiceprzewodniczącej komitetu audytu i komitetu nominacji oraz wchodziła w skład komitetu ryzyka; 2015-2017 InPost – operator usług kurierskich i paczkomatowych, gdzie pełniła również funkcję przewodniczącej komitetu audytu, 2011-2018 ERBUD S.A. wiodąca w Polsce firma z branży budowlanej. Benefit Systems S.A. – innowacyjny integrator usług benefitowych dla pracowników i operator infrastruktury sportowej. Od 2010 inwestor i innowator społeczny, Prezes Zarządu Humanites, think&Do tank społeczny, łączący temat Człowieka i Technologii, którego celem jest systemowe wsparcie transformacji społecznej, budowa kapitału społecznego i jakościowy rozwój społeczeństwa w czterech obszarach: Rodzina, Edukacja, Środowisko Pracy oraz Świat Kultury i Mediów, mentor, autor modelu „Spójnego Przywództwa™”, programu rozwoju liderów budujących angażujące organizacje, dające pracownikom przestrzeń do zintegrowanego życia i pobudzania wewnętrznej motywacji; założyciel i dyrektor Akademii Przywództwa Liderów Oświaty; Obecnie także niezależny członek rad nadzorczych następujących spółek: BRW S.A. – wiodący producent i dystrybutor mebli w Polsce i w Europie (wiceprzewodnicząca), PKP CARGO S.A. wiodący w Europie operator logistyczny i przewoźnik cargo w transporcie kolejowym (członek komitetu audytu, przewodnicząca komitetu nominacji), Sanok Rubber S.A. – międzynarodowy producent wyrobów z gumy.

ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB NADZORUJĄCYCH

Członkowie Rady Nadzorczej CCC S.A. są powoływani na wspólną trzyletnią kadencję. Poszczególni Członkowie Rady oraz cała Rada Nadzorcza mogą zostać odwołani w każdym czasie przed upływem kadencji. Walne Zgromadzenie CCC S.A. powołuje spośród członków Rady Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej CCC S.A. wchodzi od pięciu do siedmiu Członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie CCC S.A. powołało Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję w dniu 18 czerwca 2019 r. (RB 40/2019).

Zgodnie ze Statutem CCC S.A. oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami GPW co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności. Niezależni członkowie rady powinni spełniać kryteria niezależności określone w Zaleceniu Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącym roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE) z uwzględnieniem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

W związku z powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 18 czerwca 2019 r. Rady Nadzorczej na nową dwuletnią kadencję, w składzie 5 członków, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 8 sierpnia 2019 roku dokonała oceny złożonych oświadczeń dotyczących spełniania kryteriów niezależności i podjęła Uchwałę nr 02/08/2019/RN w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, stwierdzając, iż w pięcioosobowym osobowym składzie, trzech członków Rady spełnia kryteria niezależności.

W trakcie pozostawania w składzie Rady Nadzorczej Spółki w 2019 roku, żaden z jej członków nie zgłosił jakichkolwiek zmian w zakresie zmiany statusu niezależności oraz powiązań osobistych, faktycznych i organizacyjnych z akcjonariuszami CCC S.A.

KOMPETENCJE RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza podejmuje odpowiednie działania w celu uzyskiwania od Zarządu regularnych i wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności CCC S.A. oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem. Szczegółowe kompetencje i zasady działania Rady Nadzorczej CCC S.A. zostały określone w następujących dokumentach:

- Statut Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki (<https://corporate.ccc.eu/lad-korporacyjny>),
- Regulamin Rady Nadzorczej, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki (<https://corporate.ccc.eu/lad-korporacyjny>),
- Uchwały Walnego Zgromadzenia,
- Kodeks Spółek Handlowych i inne obowiązujące przepisy prawa.



OPIS DZIAŁANIA I ORGANIZACJI RADY NADZORCZEJ

Tryb działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegiąlnie, może jednak delegować poszczególnych członków do czasowego samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Rada Nadzorcza zbiera się w miarę potrzeb, nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.

Posiedzenia są zwoływane z co najmniej tygodniowym wyprzedzeniem faxem, listem poleconym lub pocztą elektroniczną. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący z własnej inicjatywy, na wniosek pozostałych członków Rady Nadzorczej lub Zarządu. W przypadku zgłoszenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej wniosku określonego powyżej posiedzenie Rady powinno się odbyć najpóźniej w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku. Bez formalnego zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej może być powzięta uchwała, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażają zgodę na jej podjęcie. Każdy członek Rady Nadzorczej może złożyć wniosek o umieszczenie określonej sprawy w porządku obrad najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej pod warunkiem, że nastąpi to nie później niż na trzy dni przed terminem posiedzenia Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę tylko w przypadku, gdy na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa członków Rady, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwała podjęta wbrew wymaganiom określonym w niniejszym przepisie jest nieważna.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

7.5.3 KOMITETY

Rada Nadzorcza CCC S.A. może powoływać komitety stałe lub ad hoc, działające jako jej kolegiąlnie organy doradcze i opiniotwórcze.

Komitet Audytu I kadencji został powołany w Spółce 2 czerwca 2016 roku, przy czym w związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej i powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (dalej: „WZA”) w dniu 8 czerwca 2017 r. Rady Nadzorczej na kolejną kadencję (kadencja 2017-2019), Rada Nadzorcza na najbliższym posiedzeniu po WZA, w dniu 17 sierpnia 2017 r. powołała Komitet Audytu II kadencji spośród członków Rady Nadzorczej, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

W ramach funkcjonującego Komitetu Audytu Pan Filip Gorczyca jest członkiem posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, natomiast Pan Waldemar Jurkiewicz posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki.

Za niezależnych członków Komitetu Audytu, według przepisów ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz Załącznika Nr II do Zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) oraz wymogów wskazanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, uznano Panią Zofię Dzik oraz Pana Filipa Gorczycę.

UMOCOWANIE I ROLA KOMITETU AUDYTU

Komitet Audytu jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Spółki CCC S.A.

Komitet realizuje zadania i kompetencje przewidziane dla Komitetu Audytu w ustawie z dnia

11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej: ustawa o biegłych rewidentach) i innych regulacjach dotyczących spółek publicznych, a także wynikających z uchwał Rady Nadzorczej, Regulaminu oraz pozostałych regulacji wewnętrznych Spółki.

Komitet wypełnia zalecenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, które w odniesieniu do komitetów działających w radzie nadzorczej wymagają stosowania Załącznika I do zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Komitet pełni funkcję ekspercką dla Rady Nadzorczej i wspiera ją do celu prawidłowego i skutecznego stosowania przez Spółkę zasad sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej oraz współpracy z biegłym rewidentem Spółki.

Pojęcia, które nie zostały zdefiniowane w Regulaminie, mają znaczenie przyjęte w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.

WYBÓR I SKŁAD KOMITETU AUDYTU

Komitet Audytu składa się co najmniej z trzech członków, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu, powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji spośród członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza dokonuje wyboru członków Komitetu, w tym Przewodniczącego, na swym pierwszym posiedzeniu danej kadencji.

W składzie Komitetu większość członków, w tym Przewodniczący Komitetu, powinni posiadać status niezależnego

członka Komitetu Audytu, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

Przynajmniej jeden z członków Komitetu Audytu powinien posiadać kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej.

Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki lub poszczególne członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

W zakresie spełniania warunków niezależności członków Komitetu Audytu stosuje się odpowiednio przepisy art. 129 ust. 3 pkt 1-10 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. poz. 1089) oraz Załącznika II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

W przypadku zmniejszenia się liczby członków Komitetu, Rada Nadzorcza niezwłocznie uzupełnia jego skład, poprzez zwołanie posiedzenia RN w najbliższym możliwym terminie.

UPRAWNIENIA I KOMPETENCJE KOMITETU AUDYTU

Komitet Audytu wspiera Radę Nadzorczą w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych w zakresie:

1. monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce CCC S.A. i jej Grupie Kapitałowej,
2. monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej CCC S.A. i systemów zarządzania ryzykiem,
3. monitorowania skuteczności funkcjonowania audytu wewnętrznego w Grupie Kapitałowej CCC S.A., w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,

4. monitorowania właściwego funkcjonowania systemów identyfikacji i zarządzania ryzykiem,
5. monitorowania niezależności wewnętrznych i zewnętrznych audytorów,
6. monitorowania procesu rewizji finansowej.

Rada Nadzorcza może powierzyć Komitetowi Audytu wspieranie Rady Nadzorczej w zakresie wykonywania również innych czynności nadzorczych.

W ramach czynności nadzoru dotyczących sprawozdawczości finansowej, Komitet Audytu w szczególności:

1. monitoruje proces sprawozdawczości finansowej, w tym opiniuje przyjętą przez Spółkę politykę rachunkowości i stosowane zasady sporządzania sprawozdań finansowych,
2. analizuje roczne, półroczne i kwartalne sprawozdania finansowe wraz z organami Spółki,
3. monitoruje wykonywanie czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzanie przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej, w tym omawia wyniki badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
4. informuje Radę Nadzorczą o wynikach badania oraz wyjaśnia, w jaki sposób badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w CCC S.A., a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
5. przedkłada zalecenia mające na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w CCC S.A.,
6. opiniuje sprawozdania Zarządu z działalności i wnioski Zarządu co do podziału zysku/pokrycia straty, oraz przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje co do ich oceny,
7. opiniuje istotne informacje finansowe publikowane przez Spółkę.

W ramach czynności nadzoru dotyczących kontroli wewnętrznej, Komitet Audytu w szczególności:

1. bada adekwatność prowadzonych przez Zarząd systemów identyfikacji, monitorowania i zmniejszania zagrożeń dla działalności Spółki,
2. monitoruje skuteczność systemu kontroli wewnętrznej Spółki, w tym efektywność podjętych działań naprawczych,
3. nadzoruje działanie audytu wewnętrznego, m.in. poprzez monitorowanie jego planów pracy i wyników tej pracy oraz ocenę zasobów,
4. monitoruje zgodność działalności Spółki z przepisami prawa i innymi regulacjami.

W ramach nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem, Komitet Audytu w szczególności:

1. monitoruje skuteczność systemu zarządzania ryzykiem mającym istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki,
2. opiniuje projekty zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania oraz akceptowalnych poziomów ryzyka w obszarach działalności Spółki,
3. opiniuje projekty istotnych regulacji i zmian w regulacjach Spółki dotyczących zasad zgodności z normami, w tym polityki w zakresie ryzyka braku zgodności,
4. ocenia wykonywanie przez odpowiednie jednostki Spółki procedury informowania o nieprawidłowościach w Spółce.

W ramach zapewnienia niezależności audytorów zewnętrznych, Komitet w szczególności:

1. przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje dotyczące wyboru biegłego rewidenta Spółki, jak również jego zmiany i jego wynagrodzenia,
2. kontroluje i monitoruje niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz CCC S.A. świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
3. wyraża opinie w sprawie angażowania audytora zewnętrznego w wykonywanie innych usług, niż badanie sprawozdań finansowych Spółki, oraz przedstawia stanowisko odnośnie polityki Spółki w tym zakresie,
4. dokonuje oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyraża zgodę na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w CCC S.A. oraz jednostkach kontrolowanych przez CCC S.A.,
5. opracowuje politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
6. opracowuje politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
7. określa procedury wyboru firmy audytorskiej przez CCC S.A.,
8. dokonuje przeglądu efektywności procesu audytu zewnętrznego oraz odpowiedzi Zarządu na rekomendacje audytora zewnętrznego.

Na początku każdego roku Komitet Audytu przyjmuje roczny plan działania Komitetu wypełniający jego obowiązki ustawowe, a także ustala z Radą Nadzorczą planowany kalendarz posiedzeń.

W celu wykonywania czynności określonych w § 3 Komitet Audytu może:

1. żądać udzielenia informacji, wyjaśnień i przekazania dokumentów niezbędnych do wykonywania zadań Komitetu,
2. żądać omówienia przez kluczowego biegłego rewidenta z Komitetem Audytu, Zarządem, Radą Nadzorczą CCC S.A. kluczowych kwestii wynikających z badania, które zostały wymienione w sprawozdaniu dodatkowym, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE,
3. otrzymywać informacje od organów i pracowników Spółki, którzy mają obowiązek ich udzielać i umożliwiać do nich dostęp członkom Komitetu,
4. uczestniczyć w obradach i spotkaniach pracowników Spółki,
5. zapraszać na posiedzenia Komitetu oraz zasięgać informacji i opinii zewnętrznych doradców, których koszty usług, po uprzednim ich zaakceptowaniu przez Radę Nadzorczą, ponosi Spółka.

OBOWIĄZKI KOMITETU AUDYTU

Komitet Audytu przedkłada Radzie Nadzorczej:

1. podjęte wnioski, stanowiska i rekomendacje wypracowane w związku z wykonywaniem funkcji Komitetu Audytu w terminie umożliwiającym podjęcie przez Radę Nadzorczą niezwłocznie odpowiednich działań,
2. sprawozdanie ze swojej działalności przynajmniej raz na pół roku, w terminie zatwierdzania sprawozdań rocznych i półrocznych Spółki,
3. sprawozdania ze swojej działalności w danym roku obrotowym w terminie umożliwiającym Radzie Nadzorczej uwzględnienie treści tego sprawozdania w rocznej ocenie sytuacji Spółki.

W sprawozdaniach określonych w § 7 ust. 1 pkt 2 i 3 Komitet ujmuje informacje na temat powierzonych mu zadań, składu, liczby posiedzeń i obecności oraz głównych działań podjętych przez Komitet, w szczególności dotyczących oceny niezależności podmiotu przeprowadzającego rewizję sprawozdań. Informacje te podlegają publikacji w raporcie o stosowanych zasadach ładu korporacyjnego.

Komitet Audytu powinien wypełniać swoje obowiązki zgodnie z zakresem uprawnień i zapewnić systematyczne informowanie Rady Nadzorczej o swojej działalności i wynikach prac.

Przewodniczący Komitetu lub inny upoważniony przez Przewodniczącego członek Komitetu powinien być obecny na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w celu odpowiedzi na pytania dotyczące działalności Komitetu i jego ustaleń.

Na podstawie §70 ust. 1 pkt 8 oraz §71 ust. 1 pkt 8 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Rada Nadzorcza CCC S.A. oświadczyła, że:

- a. są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu w CCC S.A. oraz Grupie Kapitałowej CCC S.A., w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa CCC S.A., oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- b. Komitet Audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

7.6 WYNAGRODZENIE WŁADZ CCC S.A.

7.6.1 REGULAMIN WYNAGRADZANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Zasady wynagrodzeń członków Zarządu określa polityka wynagrodzeń członków Zarządu CCC S.A. Przy ustalaniu wysokości wynagrodzenia członków Zarządu, Rada Nadzorcza powinna uwzględnić nakład pracy niezbędny do prawidłowego wykonywania funkcji członka Zarządu, zakres obowiązków i odpowiedzialności związanej z wykonywaniem funkcji członka Zarządu oraz poziom wynagrodzeń na podobnym stanowisku stosowany przez inne podmioty funkcjonujące na rynku; wynagrodzenie członków Zarządu odpowiada wielkości przedsiębiorstwa i pozostaje w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych Spółki.

7.6.2 ZASADY PRYZNAWANIA PREMII

W celu poprawienia jakości i wydajności pracy członków Zarządu, ich wynagrodzenie ustalone jest z uwzględnieniem motywacyjnego charakteru oraz efektywnego i płynnego zarządzania Spółką, stąd też składa się ono z elementów stałych – miesięcznego wynagrodzenia uchwalonego przez Radę Nadzorczą oraz elementów ruchomych, tj. wynagrodzenia dodatkowego przyznawanego uznaniowo przez Radę po pierwszym i drugim półroczu i uzależnionego od zrealizowanych przez Spółkę zysków oraz stopnia realizacji zadań. Poziom premii uzależniony jest od wykonania indywidualnych zadań (jakościowych oraz ilościowych), ustalonych przez Radę Nadzorczą dla poszczególnych Członków Zarządu. Ocena wykonania indywidualnych zadań premiovych przez danego Członka Zarządu dokonywana jest co pół roku przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę o przyznaniu Członkowi Zarządu wynagrodzenia dodatkowego za dane półrocze na pierwszym posiedzeniu po jego zakończeniu. Uchwała jest podstawą do wypłaty wynagrodzenia dodatkowego.

7.6.3 WYNAGRODZENIA ZARZĄDU CCC S.A. ORAZ WYNAGRODZENIA Z TYTUŁU PREMII

WYSZCZEGÓLNIENIE [W MLN PLN] [BRUTTO]		01.2019-12.2019		
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI W TYM:	WYNAGRODZENIE STAŁE	PREMIA KRÓTKOTERMINOWA	PREMIA DŁUGOTERMINOWA	RAZEM
Dariusz Miłek ^[1]	233 333	—	—	233 333
Marcin Czyczerski ^[2]	1 153 125	250 000	—	1 403 125
Mariusz Gnych	787 500	390 000	—	1 177 500
Karol Półtorak	787 500	390 000	—	1 177 500
Razem	2 961 458	1 030 000	—	3 991 458

WYSZCZEGÓLNIENIE [W MLN PLN] [BRUTTO]		01.2018-12.2018		
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI W TYM:	WYNAGRODZENIE STAŁE	PREMIA KRÓTKOTERMINOWA	PREMIA DŁUGOTERMINOWA	RAZEM
Dariusz Miłek	840 000	—	—	840 000
Marcin Czyczerski	880 000	350 000	—	1 230 000
Mariusz Gnych	840 000	340 000	—	1 180 000
Marcin Pałajej ^[3]	80 000	120 000	—	200 000
Karol Półtorak	820 000	340 000	—	1 160 000
Razem	3 460 000	1 150 000	—	4 610 000

[1] Pan Dariusz Miłek pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej od 11.04.2019r, poprzednio – Prezes Zarządu.

[2] Pan Marcin Czyczerski pełni funkcję Prezesa Zarządu od 11.04.2019r, poprzednio – Wiceprezes Zarządu.

[3] Pan Marcin Pałajej pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu do 31.01.2018r.

Osoby zarządzające nie pobierają z tytułu pełnionej funkcji w spółkach Grupy Kapitałowej CCC S.A. wynagrodzenia innego niż wskazane w tabeli w pkt. 7.6.3.

[w mln PLN o ile nie podano inaczej]

AKCJE CCC S.A. NA GIELDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE**7.6.4
WYNAGRODZENIA RADY NADZORCZEJ CCC S.A.**

WYSZCZEGÓLNIENIE (W MLN PLN) [BRUTTO]		01.2019-12.2019		
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W TYM:	WYNAGRODZENIE STAŁE	PREMIA KRÓTKOTERMINOWA	PREMIA DŁUGOTERMINOWA	RAZEM
Dariusz Miłek ^[1]	—			—
Wiesław Oleś ^[2]	120 000			120 000
Marcin Murawski	50 685			50 685
Mirosław Stachowicz ^[3]	—			—
Jerzy Suchnicki ^[4]	27 429			27 429
Waldemar Jurkiewicz	81 524			81 524
Piotr Nowjalis ^[5]	45 053			45 053
Zofia Dzik ^[6]	48 051			48 051
Filip Gorczyca ^[7]	72 096			72 096
RAZEM	444 838	—	—	444 838

WYSZCZEGÓLNIENIE (W MLN PLN) [BRUTTO]		01.2018-12.2018		
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W TYM:	WYNAGRODZENIE STAŁE	PREMIA KRÓTKOTERMINOWA	PREMIA DŁUGOTERMINOWA	RAZEM
Wiesław Oleś	110 000			110 000
Marcin Murawski	93 000			93 000
Mirosław Stachowicz	—			—
Jerzy Suchnicki	86 000			86 000
Waldemar Jurkiewicz	72 000			72 000
Piotr Nowjalis	86 000			86 000
RAZEM	447 000	—	—	447 000

[1] Pan Dariusz Miłek pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej od 11.04.2019r, poprzednio – Prezes Zarządu

[2] Pan Wiesław Oleś pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej od 18.06.2019r, poprzednio – Przewodniczący Rady Nadzorczej.

[3] Pan Mirosław Stachowicz jako członek Rady Nadzorczej do 18.06.2019r.

[4] Pan Jerzy Suchnicki jako członek Rady Nadzorczej do 11.04.2019r.

[5] Pan Piotr Nowjalis jako członek Rady Nadzorczej do 18.06.2019r.

[6] Pani Zofia Dzik jako członek Rady Nadzorczej od 18.06.2019r.

[7] Pan Filip Gorczyca jako członek Rady Nadzorczej od 11.04.2019r.

Osoby nadzorujące nie pobierają z tytułu pełnionej funkcji w spółkach Grupy Kapitałowej CCC S.A. wynagrodzenia innego niż wskazane w pkt. 7.6.4.

8.
PRACOWNICY

CCC



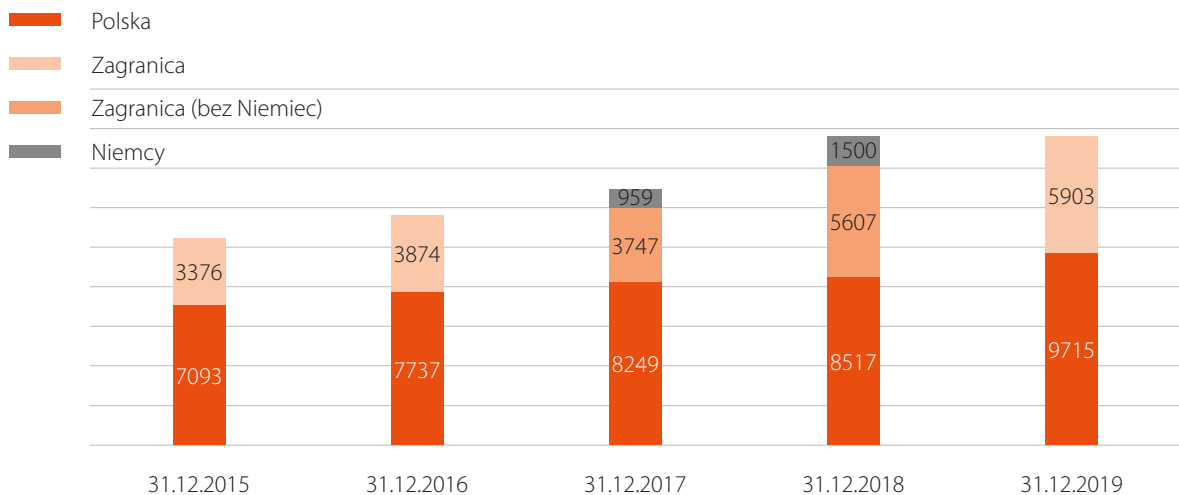
PRACOWNICY

Pracownicy Spółki CCC stanowią istotny kapitał organizacji, każdego dnia realizują oni cele zawarte w strategii Spółki, co pozwala na zwiększanie potencjału rozwojowego Spółki. Miarą zaangażowania i efektywności Pracowników jest zadowolenie naszych Klientów i Akcjonariuszy.

8.1 STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Według danych na dzień 31 grudnia 2019 r. w Grupie Kapitałowej zatrudnionych było 15 618 pracowników i w stosunku do roku ubiegłego zatrudnienie wzrosło o 1 292 osoby. Poniżej przedstawiono jak kształtowała się struktura zatrudnienia w poszczególnych latach:

STRUKTURA ZATRUDNIENIA (KRYTERIUM GEOGRAFICZNE)



W ciągu kilku ostatnich lat liczba zatrudnionych pracowników stale wzrastała. Największy udział spośród liczby pracowników stanowią pracownicy sklepów – ok. 73%,

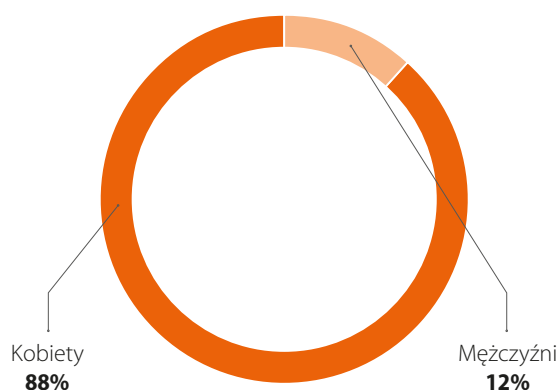
natomiast pracownicy administracyjni stanowią jedynie 9,8% ogółu zatrudnionych.

01.2019-12.2019	POLSKA		EUROPA ŚRODKOWO-WSCHODNIA		EUROPA ZACHODNIA		POZOSTAŁE KRAJE		SUMA
	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	
Pracownicy sklepów	5 814	78	3 606	236	1 203	50	377	58	11 422
Pracownicy produkcyjni	792	165	0	0	0	0	0	0	957
Pracownicy logistyki	712	173	0	1	30	13	19	12	960
Pracownicy administracyjni	1 031	213	132	48	62	27	19	7	1 539
Wszyscy pracownicy	8 349	1 366	3 738	288	1 295	90	415	77	15 618

01.2018-12.2018	POLSKA		EUROPA ŚRODKOWO-WSCHODNIA		EUROPA ZACHODNIA		POZOSTAŁE KRAJE		SUMA
	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	
	Pracownicy sklepów	5 482	251	3 102	193	1 304	50	458	
Pracownicy produkcji	482	96	-	-	-	-	-	-	578
Pracownicy logistyki	573	407	-	-	59	39	9	11	1 098
Pracownicy administracyjni	774	452	122	42	83	36	25	9	1 543
Wszyscy pracownicy	7 311	1 206	3 224	235	1 446	125	492	85	14 124

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, duży odsetek stanowi liczba kobiet zatrudnionych w Grupie Kapitałowej, która wynosi 88,3% ogółu zatrudnionych.

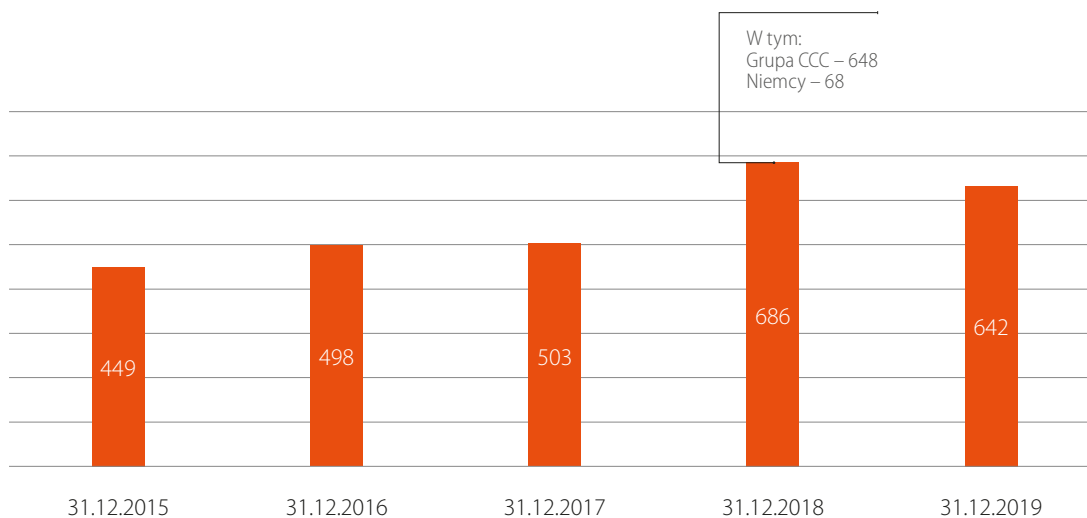
STRUKTURA ZATRUDNIENIA WG PŁCI (STAN NA 31.12.2018)



ZATRUDNIENIE OSÓB NIEPEŁNOSPRAWNYCH

Ponadto, warunki pracy pozwalają na zatrudnienie w Grupie Kapitałowej osób niepełnosprawnych. Według stanu na dzień 31.12.2019 r. w Grupie zatrudnionych było 642 osoby niepełnosprawne, co stanowi ok. 4% w stosunku do wszystkich pracowników zatrudnionych w Grupie.

LICZBA ZATRUDNIONYCH OSÓB NIEPEŁNOSPRAWNYCH

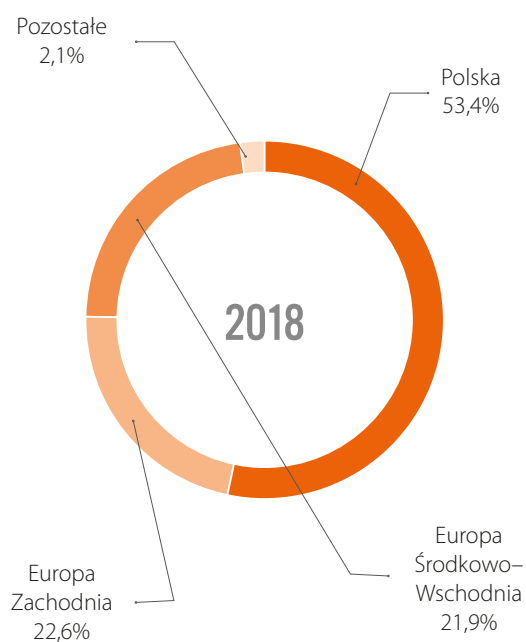
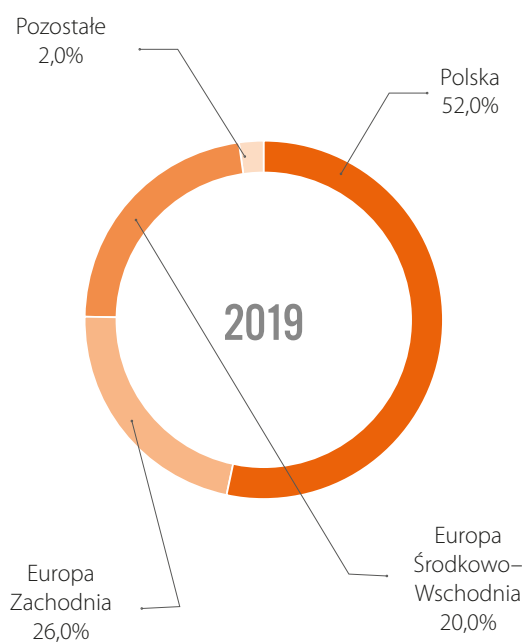


PRACOWNICY

**POLITYKA WYNAGRODZEŃ
WSZYSTKICH PRACOWNIKÓW**

Polityka wynagrodzeń w Grupie jest oparta o zasadę równouprawnienia, tzn. wielkość wynagrodzenia pracowników zależy od poziomu posiadanych kompetencji i poziomu zaangażowania. W 2019 r. udział wydatków na wynagrodzenia dla Pracowników Grupy CCC kształtował się następująco:

STRUKTURA GEOGRAFICZNA WYNAGRODZEŃ



8.2 PROGRAMY ROZWOJOWE DLA PRACOWNIKÓW

WARTOŚCI GRUPY

Grupa CCC konsekwentnie stara się być atrakcyjnym i pożądanym pracodawcą, kierując się swoimi wartościami, rozbudowując funkcję HR i rozwijając metody zarządzania zasobami ludzkimi.

Do końca 2019 roku w Spółce funkcjonowały wartości : rozwój, przedsiębiorczość, wiarygodność i odpowiedzialność. Wraz z wdrożeniem strategii na lata 2020 – 2022 zostały także zredefiniowane i zaktualizowane wartości, które stają się dla nas drogowskazem naszych postaw i zachowań.

WZROST I ROZWÓJ POTENCJAŁU PRACOWNIKÓW

O biznesowym sukcesie spółek Grupy Kapitałowej decydują także : wiedza, doświadczenie, umiejętności i kompetencje pracowników. Mając to na uwadze realizowane są liczne programy rozwojowe, których nadrzędnym celem jest: budowanie efektywnych zespołów, ciągłe doskonalenie, budowanie zaangażowania i współpracy, a w efekcie osiągnięcie celów biznesowych przyjętych w strategii.

Celem nadrzędnym polityki rozwojowej jest wzmacnianie kompetencji pracowników, procesu dzielenia się wiedzą oraz powiązanie działań szkoleniowych z konkretnymi potrzebami biznesowymi, a także uzupełnianie luk kompetencyjnych wśród pracowników we wszystkich obszarach funkcjonowania firmy.

Wsparcie w rozwoju kompetencji odbywa się według modelu 60:40 Development:

60% – On the job development – udział w projektach, job rotation, zarządzanie przez cele oraz coaching&mentoring;

40% – Formal development – warsztaty szkoleniowe (wewnętrzne i zewnętrzne), kursy językowe, e-learning.

Pracownicy CCC stale podnoszą swoje kompetencje. Korzystają z programów umożliwiających rozwój poprzez uczestnictwo w szkoleniach, konferencjach, sympoziach, seminariach, warsztatach oraz studiach finansowanych lub współfinansowanych przez pracodawcę.

W roku 2019 korzystaliśmy ze szkoleń dofinansowywanych przez Krajowy Fundusz Szkoleniowy. W ramach tego projektu wykorzystano 1786 godzin na szkolenia dydaktyczne, które dotyczyły m.in. zagadnień informatycznych, prawnych aspektów reklamacji, materiałoznawstwa, jakości i funkcjonalności obuwia, obsługi maszyn i urządzeń oraz uprawnień dla operatorów podnośników. W szkoleniach wzięło udział 93 pracowników.

W odpowiedzi na potrzeby doskonalenia kompetencji miękkich uruchomiono wewnętrzny program szkoleniowy „Współpracajmy efektywnie”, który jest realizowany w formie warsztatów. W 2019 roku w ramach projektu zostało przeszkolonych łącznie 155 pracowników podczas 18 szkoleń na temat współpracy, komunikacji oraz udzielania informacji zwrotnej.

Z uwagi na dynamiczną ekspansję zagraniczną, organizowane są stacjonarne kursy językowe dla pracowników w celu przygotowania kadry do efektywnej współpracy ze wszystkimi rynkami w Grupie CCC. W kursach uczestniczyło ponad 220 pracowników administracyjnych.

Dla pracowników administracji biurowej CCC S.A. oraz pracowników wybranych spółek zależnych Zespół Trenerów wewnętrznych przeprowadził Letnią oraz Jesienną Akademię Rozwoju, w której udział wzięło 224 osób w czasie 24 szkoleń. Zrealizowane tematy szkoleniowe to m.in.: MS Excel ,Podstawy negocjacji, Typologia osobowości, Wystąpienia publiczne, Przywództwo sytuacyjne, Zarządzanie sobą w czasie i Design Thinking.

PRACOWNICY

Pracujemy z **pasją, energią i entuzjazmem**, dzięki czemu realizujemy **ambitne cele** i wizję wspólnego **sukcesu!**
Każdy z nas ma realny wpływ na **rozwój, współpracę i zaangażowanie**.
 Wspólnie budujemy kulturę organizacyjną opartą na **otwartym dialogu i różnorodności**.

Kultura	Nowoczesne miejsce pracy	Pracownik	Nasze wartości:
<ol style="list-style-type: none"> 1. Tworzymy kulturę feedbacku, współpracy i otwartości na zmiany 2. Nasza postawa wpływa na pozytywną relację z klientami wewnętrznymi i zewnętrznymi 3. Interdyscyplinarnie współtworzymy nowe rozwiązania identyfikując się z wartościami firmy i jej produktami 4. Słuchamy pracowników i angażujemy ich potencjał tworząc innowacyjne projekty 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Wdrażamy najnowsze narzędzia w celu zapewnienia najwyższej jakości i efektywności procesów, 2. Promujemy digitalizację i automatyzację by eliminować powtarzalność i skuteczniej wykorzystywać zasoby 3. Wykorzystujemy dane, aby przewidywać potencjalne szanse i dopasowywać się do zmiennego otoczenia 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Pracownik jest dla nas największą wartością, dlatego każdy ma równe szanse rozwaju i awansu 2. Doceniamy wysokie zaangażowanie i innowacyjne pomysły, poprzez programy rozwoju i sukcesji 3. Rozwijamy menadżerów, aby skutecznie zarządzali, inspirowali oraz angażowali swoje zespoły 4. Działamy różnorodnie i odpowiedzialnie, budując atrakcyjne, międzynarodowe miejsce pracy 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Koncentracja na Kliencie i produkcie 2. Dynamizm, entuzjazm, zaangażowanie 3. Otwartość i współpraca 4. Odpowiedzialność 5. Rozwój personalny

Wybrane spółki Grupy realizują również szkolenia online, które umożliwiają dostęp do wiedzy szerokiemu gronu odbiorców. W formie szkoleń e-learningowych realizowane są szkolenia produktowe dedykowane sieci sprzedaży, szkolenia RODO, BHP, Bezpieczeństwo Informacji oraz szkolenia instruktazowe z obsługi poszczególnych narzędzi.

Dbając o stały rozwój kadry menedżerskiej oraz efektywne wykorzystywanie kadry realizujemy cykle spotkań coachingowych.

W 2019 roku powstał Dział Szkoleń i Rozwoju, którego działania są głównie dedykowane Pracownikom Sieci Sprzedaży. Trzy kluczowe projekty szkoleniowe zrealizowane przez zespół trenerski to: Efektywna Rekrutacja, Onboarding – czyli Akcccja Adaptacja oraz esize.me. Pierwsze dwa tematy to szkolenia grupowe, podczas których przeszkolona została kadra menedżerska sklepów.

Efektywna rekrutacja to szkolenia mające na celu ujednolicenie procesu i podniesienie jakości rekrutacji. W szkoleniach wzięło udział 449 osób. Szkolenia Onboarding – czyli Akcccja Adaptacja zrealizowane w ostatnim kwartale 2019 roku były uzupełnieniem nowego standardu i miały na celu:

- ukazanie ważności i wpływu procesu Onboarding-u na efektywne funkcjonowanie sklepu i Firmy;
- transfer wiedzy – nabycie umiejętności przekazywania wiedzy i uczenia innych;
- zapoznanie z narzędziami Onboarding-u (standaryzacja procesu adaptacji nowych Pracowników CCC). W szkoleniach wzięło udział 481 osób.

Podczas wdrażania projektu esize.me, zespół trenerski przygotował materiały szkoleniowe dla sklepów obsługujących tę usługę oraz aktywnie szkolił specjalistów esize.me w sklepach szkoleniowych esize.me.

REKRUTACJA I PRZYCIĄGANIE TALENTÓW

W związku z tym, iż inwestujemy w naszych pracowników długoterminowo, cenimy ich doświadczenie i zaangażowanie w pracę promując rekrutację wewnętrzną oraz sukcesję. Rekrutację zewnętrzną rozpoczynamy wówczas, kiedy wśród naszej kadry nie ma osób spełniających wymagania stanowiskowe.

Celem działań rekrutacyjnych jest pozyskanie najlepszych kandydatów z pożądanymi kompetencjami, którzy będą efektywnie realizować zadania, przejawiać inicjatywę oraz osiągać założone cele. Proces rekrutacji zapewnia równe szanse uczestnikom oraz obiektywizm oceny kandydatów poprzez zastosowanie odpowiednich narzędzi selekcji. Kwestie organizacyjne procesu rekrutacyjnego są normowane w Procedurze Rekrutacji.

Stosujemy szereg działań wykraczających poza standardowe ogłoszenia rekrutacyjne, aby dotrzeć z ofertą pracy do potencjalnych kandydatów. Nawiązujemy współpracę z uczelniami wyższymi na terenie całej Polski, bierzemy udział w targach pracy, tworzymy kampanie rekrutacyjne w mediach społecznościowych, wyszukujemy i kontaktujemy się bezpośrednio z potencjalnymi kandydatami, współpracujemy z Urzędami Pracy, lokalnymi portalami internetowymi i prasą.

W 2019 roku została wdrożona nowa Procedura Rekrutacyjna usprawniająca proces rekrutacji i zatrudnienia dla pracowników administracji biurowej, magazynowych oraz sieci sprzedaży. Dodatkowo, opracowano Standardy Rekrutacji mające na celu ujednoczenie procesu i podniesienie jakości rekrutacji. Stworzono również materiały wspierające Kierowników Sklepów w procesie rekrutacji. Zrealizowaliśmy cykl szkoleń e-learningowe dedykowanych Kierownikom Sklepu, Zastępcom Kierownika Sklepu oraz Liderom Sprzedaży na temat Standardów Rekrutacji: narzędzi oraz technik rekrutacji i selekcji. Łącznie szkolenie odbyło 1236 osób.

Dbając o atrakcyjność CCC jako przyjaznego i innowacyjnego Pracodawcy w 2019 roku kontynuowany był Program Poleceń Pracowniczych. Została również uruchomiona nowa strona kariery: kariera.ccc.eu, dzięki której CCC buduje wiarygodny wizerunek pracodawcy poprzez propagowanie wypowiedzi pracowników z różnych obszarów biznesowych oraz przybliżenie informacji o charakterystyce poszczególnych obszarów.

Aby zapewnić jak najlepszą komunikację z kandydatami w procesach rekrutacyjnych, używamy system rekrutacyjny tzw. Applicant Tracking System (ATS), który pozwala na sprawne zarządzanie procesem rekrutacyjnym od stworzenia ogłoszenia po wybór najlepszego kandydata.

Grupie CCC zależy na rozwoju wewnętrznym swoich pracowników, dlatego każdy proces rekrutacji jest uruchamiany wewnętrznie i komunikowany pracownikom sieci sprzedaży, magazynów oraz pracowników administracji biurowej. CCC również podtrzymuje współpracę z Urzędami Pracy w całej Polsce w zakresie organizowania staży. W 2019 roku zostało podpisanych 117 umów o zorganizowanie stażu dla osób bezrobotnych.

KOMUNIKACJA

Ważnym krokiem w rozwoju komunikacji w firmie było wdrożenie Intranetu dla pracowników CCC w Polsce. Pozwolił on ujedynolnić komunikację z pracownikami oraz stał się kluczowym miejscem wymiany informacji dotyczących różnych obszarów biznesowych. Jedną ze składowych Intranetu jest platforma szkoleniowa, na której został uruchomiony cykl szkoleń e-learningowych dotyczących standardów sprzedażowych. Aktualnie wdrażamy kolejno tę platformę na pozostałych rynkach.

Słuchamy głosów naszych Pracowników. Spółka cyklicznie przeprowadza badania satysfakcji z pracy, aby wyłonić obszary, w których należy skoncentrować działania zmierzające ku poprawie zadowolenia i zaangażowania pracowników. W 2019 roku zostało przeprowadzone badanie satysfakcji i zaangażowania. W odpowiedzi na wyniki badania, firma zaplanowała szereg działań wzmacniających to, co szczególnie doceniają pracownicy i z czego są dumni oraz doskonalących te obszary, które zostały wskazane jako wymagające poprawy.

W Grupie funkcjonuje wielokanałowy schemat komunikacyjny, dzięki czemu Pracownicy są poinformowani o toczących się zmianach oraz planach rozwojowych Grupy. Ponadto raz na 2 lata przeprowadzana jest ankieta satysfakcji z pracy, która umożliwia rozpoznanie potrzeb Pracowników oraz eliminację zgłoszonych nieprawidłowości, co wpływa na wzrost zaangażowania Pracowników i umacnia naszą pozycję na rynku.

Grupa CCC w swoim działaniu kieruje się wysokimi wartościami etycznymi, dlatego w ramach spółki funkcjonuje Kodeks Etyki. Kodeks określa zasady zarówno w relacjach ze współpracownikami jak i dostawcami oraz kontrahentami. Celem Kodeksu jest możliwość wdrożenia procesów i procedur zapobiegających wystąpieniu naruszeń, a także podjęcie działań w przypadku kiedy wystąpią zdarzenia niezgodne z prawem, regulaminami oraz normami etycznymi.

9. ZAANGAŻOWANIE CCC

CCC



ZAANGAŻOWANIE CCC

Grupa CCC uwzględniła w swojej długookresowej strategii rozwoju zasady polityki zrównoważonego rozwoju gospodarczego poprzez propagowanie postępu społecznego oraz uwzględnianie aspektów ochrony środowiska naturalnego w podejmowanych przez Spółkę inwestycjach. CCC realizując zadania określone w strategii Grupy uwzględnia wszelkie regulacje określone w przepisach prawnych.

GRUPA CCC, JAKO PIERWSZA POLSKA SPÓŁKA, JEST GLOBALNYM PARTNEREM UNICEF

Przekazywane środki pieniężne przeznaczone są na rzecz ratowania życia dzieci na świecie i wsparcie edukacji w krajach rozwijających się. Partnerstwo CCC i UNICEF jest jedyne w swoim rodzaju, ponieważ łączy w sobie aspekt sportowy i biznesowy. W ramach partnerstwa kolarze noszą koszulki z logo UNICEF, promując tym samym misję UNICEF pomocy dzieciom, a za każdy przejechany na treningu i w zawodach kilometr CCC przekazuje 1 dolara amerykańskiego na rzecz UNICEF. CCC wspiera UNICEF, aby pomóc dzieciom w pełni wykorzystać ich potencjał oraz spełnić marzenia i pasje najmłodszych. Środki finansowe od CCC zasilają tzw. Regular Resources UNICEF, czyli fundusze przeznaczone na pomoc najbardziej potrzebującym dzieciom na świecie. Umożliwiają one UNICEF szybkie i skuteczne reagowanie na kryzysy humanitarne czy łamanie praw dzieci na całym świecie. Środki te służą także zapewnianiu każdemu dziecku możliwości przeżycia i rozwoju, życia w bezpiecznym i czystym otoczeniu oraz realizacji potencjału. Celem partnerstwa jest również zwiększenie świadomości na temat misji UNICEF poprzez różnorodne aktywizacje zespołów sklepowych i rowerowych oraz wyrażanie partnerstwa marki.

INFORMACJE NIEFINANSOWE DOTYCZĄCE GRUPY CCC

Grupa CCC zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości oraz uwzględniając w swojej strategii zasady polityki zrównoważonego rozwoju gospodarczego przygotowała raport zawierający kluczowe informacje niefinansowe dotyczące Grupy.

W Raporcie niefinansowym Grupy CCC, który stanowi integralną część Roczno-go sprawozdania z działalności, zebrano informacje na temat modelu biznesowego Grupy, kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności związanych z działalnością Grupy, polityk stosowanych przez Grupę w odniesieniu do zagadnień społecznych, pracowniczych, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji wraz z opisem rezultatów ich stosowania, jak również procedur należytej staranności.

Przedstawiono również ryzyka związane z działalnością Grupy i sposób zarządzania nimi. Raport niefinansowy został opracowany zgodnie z metodologią międzynarodowych wytycznych raportowania Global Reporting Initiative (GRI), w wersji GRI Standards, zgodnie z opcją aplikacji CORE.

Zebrane informacje mogą służyć najważniejszym interesariuszom Grupy, jako źródło rzetelnych informacji na temat aspektów niefinansowych działalności Grupy CCC.

Więcej na stronie
<http://firma.ccc.eu/>



10.
OŚWIADCZENIA
ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

CCC



10.1 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu CCC S.A., roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej CCC oraz jej wynik finansowy.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

10.2 OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ I INFORMACJA O PODMIOTCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na podstawie §70 ust. 1 pkt 7 oraz §71 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Rada Nadzorcza CCC S.A. oświadczyła, że:

- w dniu 28 lutego 2019 roku dokonała wyboru firmy audytorskiej, tj. Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 130 (dalej: „firma audytorska”), do przeprowadzenia przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki CCC S.A. i półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC S.A., a także badania sprawozdania finansowego jednostkowego Spółki CCC S.A. oraz sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej CCC S.A. za lata 2019-2021,
- firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych, dokonująca badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok została wybrana zgodnie z przepisami prawa,
- firma audytorska oraz biegli rewidenci, wykonujący badania sprawozdań rocznych, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- w CCC S.A. i Grupie Kapitałowej CCC S.A. są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- CCC S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Na podstawie §70 ust. 1 pkt 14 oraz §71 ust. 1 pkt 12 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji

wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Rada Nadzorcza CCC S.A. oraz art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oświadczyła, że:

- Rada Nadzorcza dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd:
 - sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2019,
 - jednostkowego sprawozdania finansowego CCC S.A. za rok 2019,
 - skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2019.

W wyniku przeprowadzonej oceny, Rada Nadzorcza stwierdziła, iż sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2019 we wszystkich istotnych aspektach odpowiada wymogom określonym w art. 49 i art. 55 ust 2a ustawa o rachunkowości oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanych przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy CCC S.A. za rok 2019.

Ponadto Rada Nadzorcza ocenia, że przedstawione przez Zarząd Spółki jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019 oraz sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2019 przedstawiają rzetelnie

i jasno wszystkie niezbędne i istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, jak też są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2019 na podstawie:

- treści ww. sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki;
- sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta, tj. Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC S.A. na dzień 31.12.2019 r. a także sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu sporządzonego na podstawie art. 11 Rozporządzenie parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję komisji 2005/909 oraz stosownie do przepisów Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym;
- spotkań z przedstawicielami ww. firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem;
- informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu w procesie badania sprawozdania finansowego;
- wyników innych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych.

WYNAGRODZENIE AUDYTORA	01.2019-12.2019	01.2018-12.2018
GK CCC S.A. i CCC S.A.		
Badanie oraz przeglądy sprawozdań finansowych	0,4	0,6
razem	0,4	0,6
JEDNOSTKI ZALEŻNE		
Badanie oraz przeglądy sprawozdań finansowych	0,3	0,1
razem	0,3	0,1
RAZEM	0,7	0,7

11. POZOSTAŁE INFORMACJE

CCC



11.1 INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Spółka dominująca nie posiada oddziałów (zakładów).

11.2 NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Nie dotyczy.

11.3 OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM.

Spółki zależne nie dokonały żadnych znaczących lokat lub inwestycji kapitałowych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 r.

11.4 PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY CCC

Niniejsze sprawozdanie z działalności Grupy CCC obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. oraz okres porównawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone przy zachowaniu zgodności ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz raportami bieżącymi i okresowymi.

Zawartość sprawozdania z działalności Grupy jest zgodna z § 71 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i zawiera wymagane elementy określone w § 68 ust. 5-6 dla emitentów prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową.

Zastosowanie mają także przepisy określone w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości określone w art. 55 ust. 2 pkt 5 w powiązaniu z art. 49 ust. 2 i 3 oraz art. 63 d.

W przypadku Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zastosowanie mają przepisy § 29 ust. 1, 2, 3 i 5.

11.5 UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

Pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi nie zawarto ww. umów

11.6 POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Spółki Grupy Kapitałowej CCC S.A. nie są stroną w postępowaniu sądowym, którego wartość przedmiotu sporu przekraczałaby 10% kapitałów własnych Grupy.

11.6.1 NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała operacji nabycia akcji własnych.

11.6.2 WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU W SPÓŁCE EMITENTA

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu w spółce Emitenta.

12.
**ISTOTNE ZDARZENIA PÓ DNIU BILANSOWYM,
KTÓRE MOGĄ WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE
WYNIKI FINANSOWE EMITENTA**

CCC



12.1 ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu sprawozdawczym, których wpływ bądź ujawnienie nie zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu. Poniżej przedstawiono zdarzenia po dniu bilansowym:

W dniu 29 stycznia 2020 r. Zarząd CCC S.A. poinformował, że z dniem 29 stycznia 2020 r. przyjął strategię Grupy Kapitałowej CCC na lata 2020-2022 „GO.22”, obejmującą podsumowanie głównych kierunków jej rozwoju (Raport bieżący 4/2020).

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.
zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 6 marca 2020 r.
oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

Polkowice, 6 marca 2020 r.