



CCC
SHOES & BAGS

**ROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI CCC S.A.
ZA ROK 2018**

SPIS TREŚCI

1. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI CCC	4
1.1 Informacje ogólne	10
1.2 Produkty i marki	14
1.3 Model biznesowy	26
1.4 Notowania akcji na GPW w Warszawie	30
2. STRATEGIA GRUPY CCC – REALIZACJA I PLANY ROZWOJU	34
2.1 Misja i strategia	36
2.2 Cele na rok 2019	40
2.3 Perspektywy rozwoju	42
3. ANALIZA WYBRANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI CCC S.A.	44
3.1 Analiza wybranych danych finansowych i operacyjnych	46
3.2 Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa	56
3.3 Informacja o zawartych umowach przez Spółkę CCC S.A.	64
4. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.	70
4.1 Struktura Grupy Kapitałowej	72
4.2 Kapitał zakładowy i akcjonariat	76
5. AKCJE CCC S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	82
6. ŁAD KORPORACYJNY	90
6.1 Stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego	92
6.2 Walne Zgromadzenie CCC S.A.	98
6.3 Organy zarządcze, nadzorujące i ich komitety w CCC S.A.	104
6.4 Wynagrodzenie władz CCC S.A.	122
6.5 Zarządzanie ryzykiem	126
7. PRACOWNICY	134
7.1 Struktura zatrudnienia	136
7.2 Programy rozwojowe dla pracowników	140
8. ZAANGAŻOWANIE CCC	146
9. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	150
9.1 Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego	152
9.2 Informacja zarządu sporządzona na podstawie oświadczenia rady nadzorczej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej	152
9.3 Oświadczenie rady nadzorczej dotyczące oceny sprawozdań	153
10. POZOSTAŁE INFORMACJE	156
10.1 Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)	158
10.2 Najważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	158
10.3 Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym	158
10.4 Podstawy sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki CCC S.A.	159
10.5 Umowy zawarte pomiędzy emitentem a osobami zarządzającymi	160
10.6 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	160
10.7 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	161

1.
DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI CCC





CCC
SHOES & BAGS

WYBRANE DANE FINANSOWE

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	W MLN PLN		W MLN EUR	
Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
Przychody ze sprzedaży	2 135,6	2 086,6	500,5	491,6
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	661,9	625,3	155,1	147,3
Zysk na działalności operacyjnej	(20,3)	56,6	(4,8)	13,3
Zysk przed opodatkowaniem	(31,7)	49,4	(7,4)	11,6
ZYSK NETTO	(40,3)	37,3	(9,4)	8,8
Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe	1 697,8	806,4	394,8	193,3
Aktywa obrotowe, w tym:	574,6	799,6	133,6	191,7
Zapasy	303,8	249,8	70,7	59,9
Środki pieniężne	104,3	300,4	24,3	72,0
AKTYWA RAZEM	2 272,4	1 606,0	528,5	385,0
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	700,9	233,4	163,0	56,0
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	210,0	210,0	48,8	50,3
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	529,6	221,2	123,2	53,0
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	7,1	0,7	1,7	0,2
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 230,5	454,6	286,2	109,0
KAPITAŁ WŁASNY	1 041,9	1 151,4	242,3	276,1

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	W MLN PLN		W MLN EUR	
Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	442,3	(14,7)	103,7	(3,5)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(359,9)	(118,7)	(84,3)	(28,0)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(278,5)	395,8	(65,3)	93,2
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	(196,1)	262,4	(46,0)	61,8

DANE OPERACYJNE	31.12.2018	31.12.2017
Liczba sklepów	466	448
Powierzchnia handlowa (tys.m2)	285,8	243,8

	W MLN PLN		W MLN EUR	
	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017	01.2018-12.2018	01.2017-12.2017
Wydatki inwestycyjne (w mln)	(209,5)	(124,7)	(48,7)	(29,2)
Średni przychód na m2 powierzchni handlowej ^[1]	7,5	8,6	1,8	2,0

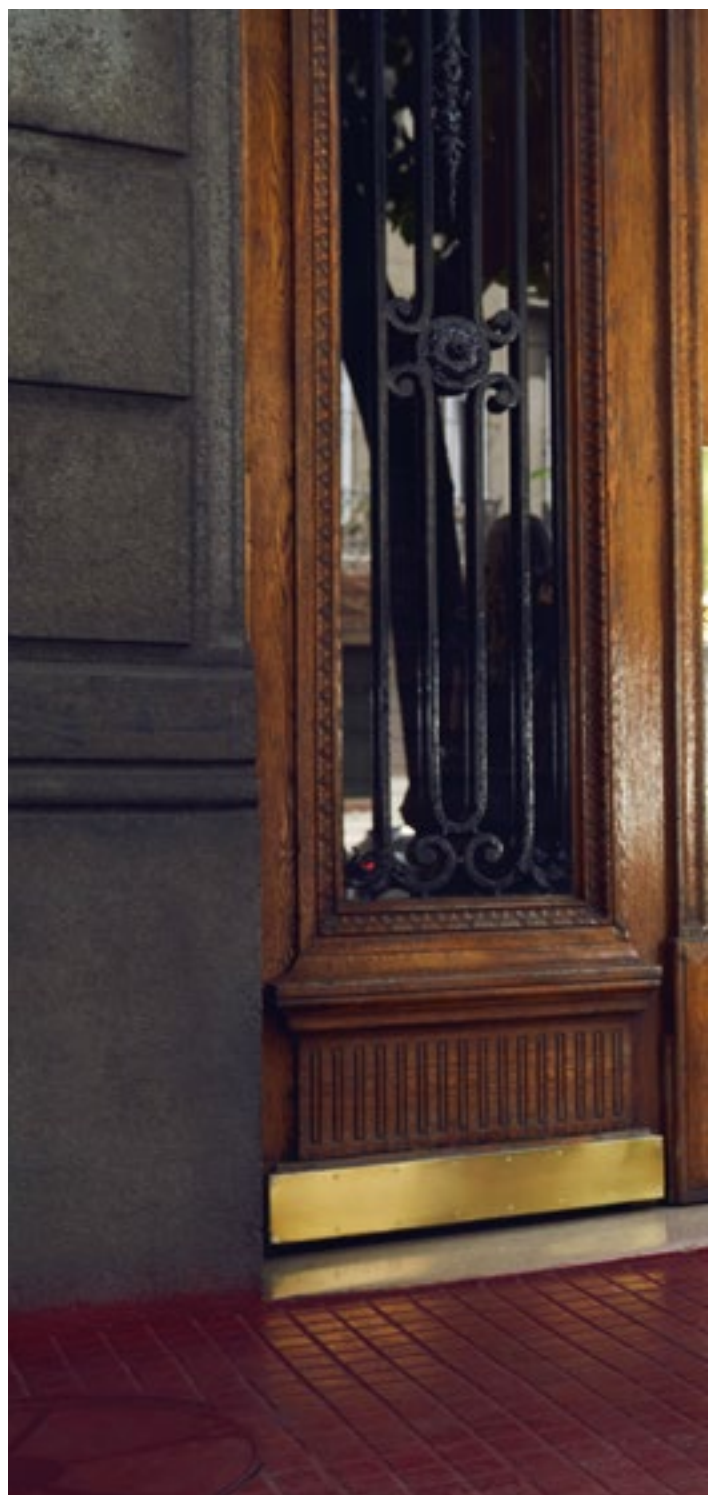
[1] Przychód na 1m² w powierzchni jest liczony poprzez iloraz wartości przychodu za okres 12 miesięcy danego roku przez liczbę m² powierzchni handlowej na datę bilansową.

DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
 - kurs na 31.12.2018 r. wynosił 1 EUR –4,3000 PLN
 - kurs na 31.12.2017 r. wynosił 1 EUR –4,1709 PLN
- poszczególne pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów i jednostkowego 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 01.01.2018 – 31.12.2018 r. wynosił 1 EUR –4,2669 PLN
 - kurs średni w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017 r. wynosił 1 EUR –4,2447 PLN

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





1.1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1.1 OGÓLNE INFORMACJE O SPÓŁCE

Spółka CCC S.A. dalej zwana: „Spółką”, „Emitentem” jest podmiotem dominującym i razem z 20 spółkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową CCC S.A. Jej głównym zadaniem jest dystrybucja towarów na terenie Polski za pośrednictwem własnej sieci sprzedaży.

Spółka CCC S.A. jest liderem polskiego rynku sprzedaży detalicznej obuwia oraz jego największym producentem w Polsce. Posiada blisko 470 sklepów CCC zlokalizowanych w nowoczesnych centrach i galeriach handlowych w Polsce, zatrudnia przeszło 6,5 tys. pracowników i sprzedaje ponad 25 mln par butów w ciągu roku. W styczniu 2016 r. spółka przejęła pakiet kontrolny eobuwie.pl S.A. i pozyskała dla Grupy najwyższej klasy kompetencje w zakresie e-commerce, umożliwiając tym samym sprzedaż swoich towarów w kanale online.

Spółka CCC S.A. notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2004 r. Od grudnia 2015 wchodzi w skład indeksu największych spółek, WIG 20. W grudniu 2018 spółka weszła do grona firm odpowiedzialnych społecznie i znajduje się w portfolio spółek notowanych w ramach indeksu RESPECT. Kapitalizacja spółki na koniec 2018 r. wyniosła blisko 8 mld PLN.

Działalność gospodarcza Spółki po przeprowadzonej restrukturyzacji organizacyjnej w 2014 r., obejmuje poniższe obszary:

- sprzedaż detaliczną obuwia, torebek, akcesoriów i drobnej galanterii poprzez własną sieć dystrybucji na terenie Polski,
- podnajem powierzchni handlowych,
- działalność holdingową oraz świadczenie usług logistycznych, księgowych na rzecz CCC.eu sp. z o.o.

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

ROZWÓJ MAKROEKONOMICZNY W POLSCE:

Spółka CCC S.A. prowadzi działalność na rynku polskim. Głównymi czynnikami, które miały wpływ w prezentowanym okresie na wyniki finansowe były:

- Wzrost zatrudnienia,
- Wzrost dochodu netto/dochodu do dyspozycji,
- Wzrost poziomu zaufania wśród Klientów,
- Wzrost PKB,
- Wzrost skłonności do konsumpcji.

Od dłuższego czasu Polska odnotowuje wzrost gospodarczy. W całym 2018 r. odnotowano wynik 5,1% (dane wg wstępnego szacunku GUS). Odpowiednio dla lat 2017 oraz 2016 wzrost gospodarczy w Polsce wyniósł 4,6% oraz 2,9%. Prognoza rządowa wzrostu PKB na 2019 rok zapisana w ustawie budżetowej wynosi 3,8%. Prognozy Banku Światowego oraz Komisji Europejskiej dotyczące PKB Polski w 2019 r. wynoszą odpowiednio 4,0% i 3,5%.

Ważnymi czynnikami makroekonomicznymi, które wpłynęły na wyniki Spółki ze względu na specyfikę działalności były zachowania konsumenckie, w szczególności skłonność do konsumpcji. Wzrost gospodarczy sprzyjał rozwojowi handlu – klienci byli skłonni do przeznaczania większych sum na dobra konsumenckie.

ZMIANY PREFERENCJI KONSUMENTÓW ORAZ ZMIANY POPYTU

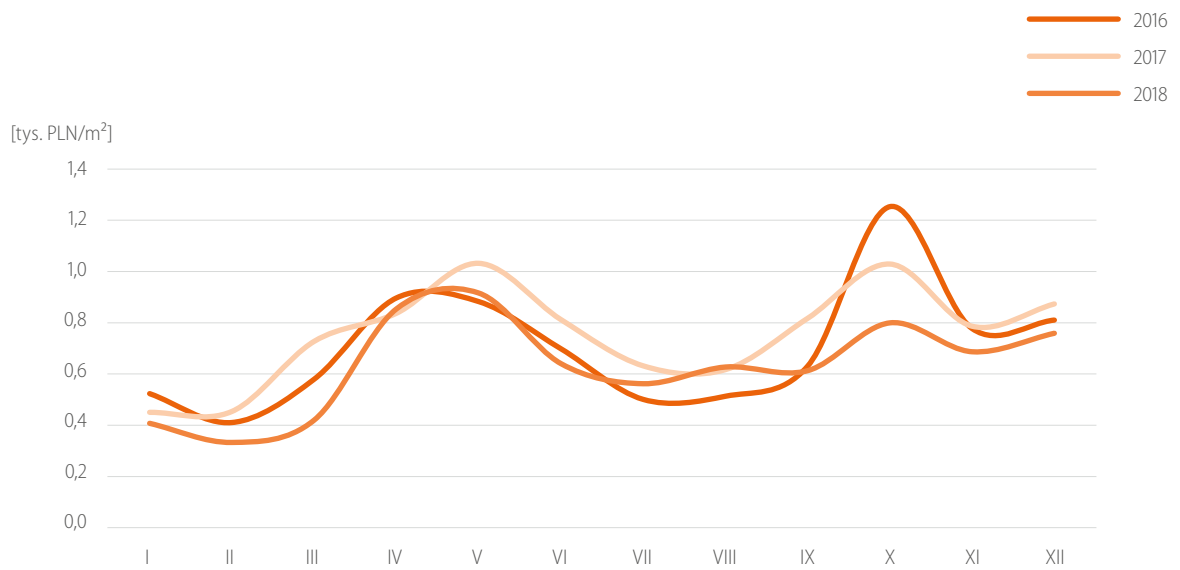
Postęp technologiczny, ciągle ewoluujące trendy czy też zmiany w trybie życia znacząco wpłynęły na zmianę potrzeb oraz zachowania Klientów w prezentowanym okresie. Zmieniły się również ich preferencje, szczególnie te dotyczące formy zakupów, dlatego Grupa CCC poszerzyła swoją działalność i umożliwiła klientom zakupy online.

DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

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 kosztów spółki CCC S.A. jest denominowane w walutach obcych, kursy wymian USD i EUR mają wpływ na strukturę kosztów sprzedaży. Spółka udziela również pożyczek walutowych, zatem kursy m.in. EUR, CHF, BGN, USD będą mieć wpływ na wykazywanie różnic kursowych w sprawozdaniu z zysków lub strat.

OKRES (USD/PLN)	NAJWYŻSZY	NAJNIŻSZY	KONIEC OKRESU	ŚREDNIA
2018	3,8268	3,3173	3,7597	3,6117
2017	4,2271	3,4813	3,4813	3,7782
2016	4,2493	3,7193	4,1793	3,9435

OKRES (EUR/PLN)	NAJWYŻSZY	NAJNIŻSZY	KONIEC OKRESU	ŚREDNIA
2018	4,3978	4,1423	4,3000	4,2617
2017	4,4157	4,1709	4,1709	4,2583
2016	4,5035	4,2355	4,4240	4,3637

Zdaniem Zarządu Emitenta, w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na działalność Spółki.

1.2 PRODUKTY I MARKI

OFERTA SPÓŁKI CCC

Spółka CCC S.A. oferuje swoim klientom asortyment produktów skierowany do szerokiej grupy konsumentów. Poza obuwem damskim, męskim i dziecięcym, Spółka oferuje możliwość zakupu torebek, kosmetyków do pielęgnacji obuwia oraz produktów klasyfikowanych w strukturze asortymentowej jako pozostałe, w ramach których możemy wyróżnić biżuterię, galanterię, walizki oraz akcesoria kolarskie.

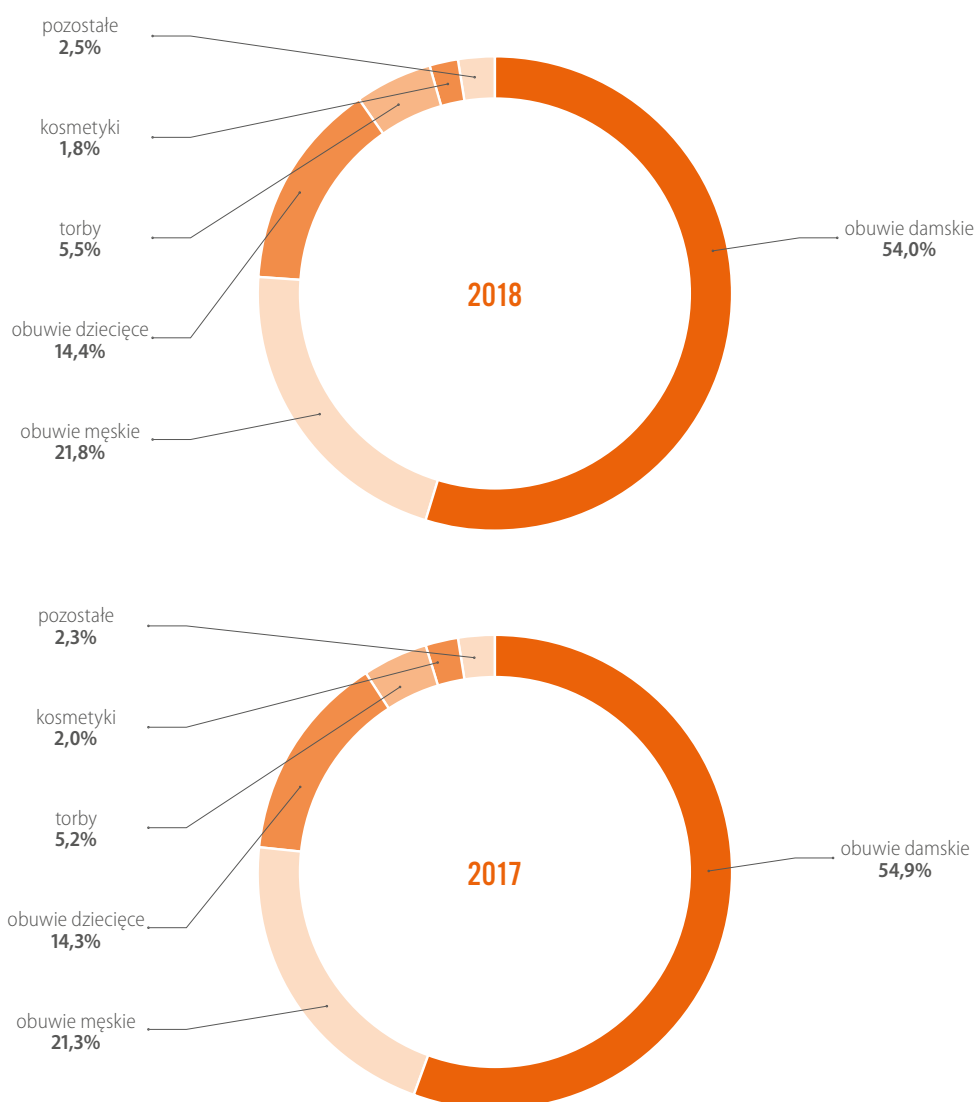
Obuwie jest podstawowym produktem Spółki CCC. Klienci odwiedzający sklepy mają do wyboru asortyment produktowy na każdą okazję – od butów codziennych, przez buty sportowe aż po wizytowe buty skórzane. Oferowany klientom asortyment spółka sprzedaje pod markami własnymi oraz markami licencjonowanymi – szczegółowy opis oferowanych marek został przedstawiony w dalszej części tego podrozdziału.

STRUKTURA ASORTYMENTOWA

Struktura asortymentowa sprzedaży detalicznej pozostaje stała na przestrzeni lat – w 2018 r. obuwie damskie stanowiło wartościowo ok. 54,0% sprzedaży, obuwie męskie 21,8%, natomiast obuwie dziecięce to 14,4%. Poza obuwiem, będącym głównym produktem, torbki odpowiadają rocznie za 5,5% sprzedaży, kosmetyki za 1,8%, pozostałe akcesoria za 2,5%.

Stale poszerzana struktura asortymentowa sprzedaży Spółki i różnorodność oferowanych produktów, pozwala znaleźć artykuł odpowiadający oczekiwaniom naszych Klientów oraz rekrutuje nowych, co wpływa na zwiększenie przychodów ze sprzedaży.

Na poniższym wykresie została zaprezentowana szczegółowa struktura sprzedaży detalicznej w poszczególnych grupach asortymentowych w 2018 i 2017 r.





54,0%

OBUWIE DAMSKIE

W ramach asortymentu obuwia damskiego, Spółka oferuje swoim klientkom: kozaki, botki, baleriny, klapki, obuwie sportowe, półbuty, sandały, szpilki i trampki. Poszczególne towary sprzedawane są w ramach grupy asortymentowej pod następującymi markami własnymi: Lasocki, Lasocki Comfort, Sprandi, Jenny Fairy, Clara Barson, Bassano, Nylon Red, INBLU oraz Via Ravia, a także pod markami obcymi m.in. Adidas, Puma, New Balance. Sprzedaż obuwia damskiego stanowiła 54% (59,9% sprzedaży obuwia) wartości sprzedaży zrealizowanej w 2018 r., w ujęciu ilościowym było to 57,1% ogólnej sprzedaży obuwia co daje sprzedaż na poziomie 14,5 mln sprzedanych par butów. W stosunku do 2017 r. sprzedaż obuwia damskiego wzrosła o 0,5%.

OBUWIE MĘSKIE

21,8%

W ramach asortymentu obuwia męskiego, Spółka oferuje swoim klientom: botki, obuwie sportowe, półbuty, sandały i trampki. Poszczególne towary sprzedawane są w ramach grupy asortymentowej pod następującymi markami własnymi: Lasocki for men, Sprandi, Gino Lanetti, Vapiano oraz Cesare Cave, a także pod markami obcymi m.in. Adidas, Puma, New Balance. Sprzedaż obuwia męskiego stanowiła 21,8% (24,2% sprzedaży obuwia) wartości sprzedaży zrealizowanej w 2018 r., w ujęciu ilościowym było to 18,6% sprzedaży obuwia co daje sprzedaż na poziomie 4,7 mln par butów. W stosunku do 2017 r. sprzedaż obuwia męskiego wzrosła o 7,2%.



OBUWIE DZIECIĘCE

W ramach asortymentu obuwia dziecięcego, Spółka oferuje swoim klientom obuwie dla chłopców i dziewczynek, na każdą porę roku. W ramach podgrup asortymentowych obuwie sprzedawane jest pod następującymi markami: Lasocki, Lasocki Kids, Lasocki Young, Sprandi, Action Boy, Magic Lady, Nelli Blu, Nylon Red, Vapiano, Muflon i marki licencjonowane, m. in. Mickey and Friends, Spiderman Ultimate, Violetta, Cars, Frozen, Planes, Star Wars, Fairies, Sofia the first, Princess, Avengers. Sprzedaż z asortymentu obuwia dziecięcego stanowiła 14,4% (15,9% sprzedaży obuwia) całkowitej wartości sprzedaży zrealizowanej w 2018 r., w ujęciu ilościowym było to 24,3% sprzedaży obuwia co daje sprzedaż na poziomie 6,2 mln par butów. W stosunku do 2017 r. sprzedaż obuwia dziecięcego wzrosła o 3%.

14,4%





5,5%

TORBY

w ramach tej grupy asortymentowej Spółka oferuje swoim klientom torby i torebki skórzane oraz z materiałów syntetycznych, sprzedawane pod markami Lasocki i Jenny Fairy oraz Lasocki casual for men. Sprzedaż toreb stanowiła 5,5% ogólnej sprzedaży w 2018 r. co daje 1,8 mln sztuk sprzedanych toreb. W stosunku do 2017 r. sprzedaż toreb wzrosła o 15,1%.

DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W ramach asortymentu kosmetyków, Spółka sprzedaje produkty do pielęgnacji obuwia. Sprzedaż asortymentu z grupy kosmetyki stanowiła 1,8% sprzedaży ogółem.

1,8%

KOSMETYKI

2,5%

POZOSTAŁE



W ramach asortymentu pozostałe Spółka sprzedaje m.in.: biżuterię, galanterię, akcesoria kolarskie. W 2018 r. do sprzedaży zostały wprowadzone rajstopy damskie i dziecięce. Sprzedaż asortymentu z grupy pozostałych produktów stanowiła 2,5% sprzedaży ogółem.



DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI



SPRANDI to marka przeznaczona dla aktywnej rodziny oraz młodych, otwartych osób, które lubią spędzać czas i relaksować się na świeżym powietrzu. Osób, które dużo chodzą i potrzebują wygodnego i funkcjonalnego obuwia w rozsądnej cenie.

Idealne na wypad na rower, piknik, spacer po parku, jak i do codziennego chodzenia po mieście dla młodszych, którzy poszukują obuwia o lifestyle'owym charakterze. Oferta marki zaspokoi potrzeby szerokiej grupy docelowej. Wyraziste wzornictwo, dużo koloru, wygoda to podstawowe cechy obuwia Sprandi.

**RODZINNA REKREACJA
I MIEJSKI STYL.**

Wygodne, markowe buty sportowe.

PRODUKTY DAMSKIE

LASOCKI

SINCE 1954

- wysoka jakość, dbałość o szczegóły, styl, elegancja i komfort
- wysokogatunkowa skóra
- konkurencyjne ceny

KOBIETY

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

Jenny fairy

- dobra jakość, różnorodność, modne fasony
- innowacyjne materiały (Eko-skóry, tkaniny)
- rozsądne ceny

KOBIETY

- wiek ok. 14–60 lat
- dochody średnie i niższe
- otwarte, aktywne, na czasie
- poszukujące estetycznych, modnych fasonów
- ceniące różnorodność i styl
- w rozsądnych cenach

Clara Barson

CLASSIC STYLE

- zadowalająca jakość, funkcjonalność, wygoda
- różne materiały
- niskie ceny

KOBIETY

- wiek ok. 35–70 lat i powyżej
- dochody niższe
- tradycyjnistki
- poszukujące wygodnych, praktycznych, sprawdzonych modeli
- ceniące wygodę i funkcjonalność
- w przystępnych cenach

PRODUKTY MĘSKIE

LASOCKI

- polska marka premium z tradycją
- wysokogatunkowa skóra
- konkurencyjne ceny
- fasony klasyczne i smart casualowe

MĘŻCZYŹNI

- 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

Cesare Cave

- dobra jakość, wiosenno – letnie fasony
- naturalna skóra
- ręczne szycie
- rozsądne ceny

MĘŻCZYŹNI

- wiek ok. 35–80 lat
- dochody średnie
- ceniący sobie swobodę i luz
- poszukujący wygodnych, przewiewnych i solidnych modeli na wiosnę i lato w przystępnych cenach

VAPIANO

- klasyczne fasony – półbuty sznurowane i wsuwane
- formalne (wizytowe) i półformalne obuwie w rozsądnej cenie

MĘŻCZYŹNI

- wiek ok. 20–80 lat
- dochody niższe i średnie
- potrzebujący obuwia o bardziej formalnych fasonach na specjalne okazje, kilka razy do roku, lub do codziennej pracy
- driverem zakupowym jest przede wszystkim cena, kwestia materiału na dalszym planie

GINO LANETTI

- ekonomiczne, lekko usportowione obuwie miejskie
- na co dzień
- półbuty, sandały, klapki
- niskie ceny

MĘŻCZYŹNI

- wiek ok. 18–65 lat
- dochody niższe i średnie
- poszukujący wygodnego obuwia w przystępnej cenie do codziennych aktywności
- zwracający uwagę na wygląd obuwia bardziej niż na materiał, z którego jest wykonany

PRODUKTY DZIECIĘCE

LASOCKI YOUNG

- wysoka jakość, dbałość o detale i pro-zdrowotność
- funkcjonalność i wygoda
- nowoczesny design
- wysokogatunkowa skóra
- konkurencyjne ceny

LASOCKI KIDS

RODZICE

- dochody średnie i wysokie
- otwarci, aktywni, dbający o kondycję własną i rodziny
- przy wyborze kierują się aspektem zdrowotnym, wygodą, funkcjonalnością, komfortem
- ceniący jakość, komfort i styl
- drugorzędne znaczenie ceny



- różnorodność – bogate zdobnictwo i mnogość kolorów
- modele codzienne (lekko usportowione dla chłopców) i okazjonalne (np. pantofelki dla dziewczynek)
- różne materiały (naturalne i eko-skóry, tkaniny)
- niskie ceny

RODZICE

- dochody średnie i niższe
- otwarci, aktywnie, na czasie
- poszukujący wygodnych, estetycznych, a nawet ekstrawaganckich fasonów na różne okazje
- ceniący różnorodność i wzornictwo oraz szanujący gusta dzieci
- wychodzący z założenia, że dzieci szybko rosną i niszczą obuwie, więc jakość jest kwestią drugorzędną
- b. istotna niska cena



- licencjonowane zdobnictwo zgodne z dziecięcymi trendami (kreskówki, filmy, gry itp.)
- modele codzienne i lekko sportowe (m. in. trampki)
- różne materiały
- rozsądne ceny

RODZICE

- dochody średnie i niższe
- poszukujący wygodnego, ale efektownego obuwia dla dzieci
- spełniający marzenia pociech
- ceniący fun i wzornictwo, mniej istotna jakość
- rozsądne ceny

1.3

MODEL BIZNESOWY

1.3.1 DYSTRYBUCJA

OTOCZENIE RYNKOWE

Obecna sytuacja gospodarcza w Polsce jest stabilna ze średnimi perspektywami rozwoju. Poziom PKB per capita, rośnie w stałym tempie i w 2018 r. osiągnął poziom 12,9 tys. EUR (dane Eurostat). Obecnie notowany jest jeden z najniższych poziomów bezrobocia, który na koniec 2018 roku wynosił ok. 5,8% (dane GUS). W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w stawkach podatkowych dotyczących towarów Spółki.

Powyższe dane makroekonomiczne wpłynęły na wzrost dochodu do dyspozycji konsumentów. Kluczowym konkurentem CCC w Polsce jest Deichmann.

Poniższa tabela przedstawia dane dotyczące rozwoju sieci własnej sprzedaży (dane na dzień 31.12):

SIEĆ	RODZAJ	2013		2014		2015		2016		2017		2018	
		m ²	liczba	m ²	liczba	m ²	liczba	m ²	liczba	m ²	liczba	m ²	liczba
CCC	Własne	129 858	342	152 602	366	170 346	370	194 641	396	222 947	409	285 244	465
CCC	Agencyjne ^[1]	12 102	37	14 344	39	16 434	40	17 601	40	20 892	39	538	1
BOTI	Własne	9 820	72	4 984	34	712	5	427	3	0	0	0	0
LASOCKI	Własne	2 504	20	1 052	8	433	3	0	0	0	0	0	0
RAZEM		154 284	471	172 982	447	187 925	418	212 669	439	243 839	448	285 782	466

[1] z dniem 1 lipca Spółka CCC S.A. przejęła kontrolę nad siecią sklepów agencyjnych należących do spółki Adler International Sp.z o.o., sp.k.

SPRZEDAŻ DETALICZNA

Sprzedaż detaliczna prowadzona jest w ramach sieci sklepów własnych i agencyjnych na terytorium Polski.

Łączna liczba sklepów własnych i agencyjnych na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosła 466. Średnia powierzchnia tych sklepów wzrosła o 69 m² do 613 m² (544 m² w 2017). Całkowita powierzchnia sklepów CCC własnych i agencyjnych na 31 grudnia 2018 r. wyniosła 285,8 tys. m² i wzrosła o 17,2% względem 2017 r. (243,8 tys. m²). Przychody ze sprzedaży detalicznej wzrosły o 0,5% do 2 030,7 mln PLN (2 020,6 mln PLN w 2017) i stanowiły 95,1% całkowitej sprzedaży. Przychód ze sprzedaży detalicznej w przeliczeniu na metr kwadratowy wyniósł 7,11 tys. PLN/m² (8,29 tys. PLN/m² w 2017). Głównym powodem spadku były niekorzystne warunki pogodowe, w szczególności cieplejszy czwarty kwartał co niekorzystnie wpłynęło na sprzedaż kolekcji jesiennej w pierwszej cenie.

DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

SPRZEDAŻ POZOSTAŁA

Spółka CCC S.A. świadczy usługi logistyczne, księgowo na rzecz CCC.eu. W roku 2018 dokonano również odsprzedaży towarów w ramach transakcji wewnątrzgrupowych.

SPRZEDAŻ ONLINE

Towary sprzedawane w salonach CCC są również dostępne online (sprzedaż realizowana przez eobuwie.pl od lipca 2015 r.).

1.3.2 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 110,0 tys. m².

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

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%).

1.3.3 PRODUKCJA I DOSTAWCY

Dostawcą towarów dla Spółki CCC S.A., jak i całej Grupy 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.). Więcej informacji o dostawach znajduje się w punkcie 1.3.3. Roczno sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2018.



1.4 NOTOWANIA AKCJI NA GPW W WARSZAWIE

Spółka CCC od prawie 15 lat jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na 31 grudnia 2018 r. jedna akcja CCC była wyceniana na 193,30 PLN, co przekładało się na kapitalizację Grupy CCC w wysokości niemal 8 mld PLN. Najwyższa cena w roku (wg kursu zamknięcia) wyniosła 305,88 PLN, natomiast najniższa wyniosła 167,00 PLN. Maksymalna cena transakcji w 2018 r. wyniosła 308,85 PLN, natomiast cena minimalna 164,70 PLN.

Od początku notowań, cena jednej akcji CCC wzrosła o blisko 2000% z poziomu 9,50 PLN (cena emisyjna z 2 grudnia 2004 r.) do ceny 193,30 PLN na zamknięcie sesji 31 grudnia 2018 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2017 i wypłacie dywidendy akcjonariuszom w kwocie 94,7 mln PLN tj. 2,30 PLN na akcję.

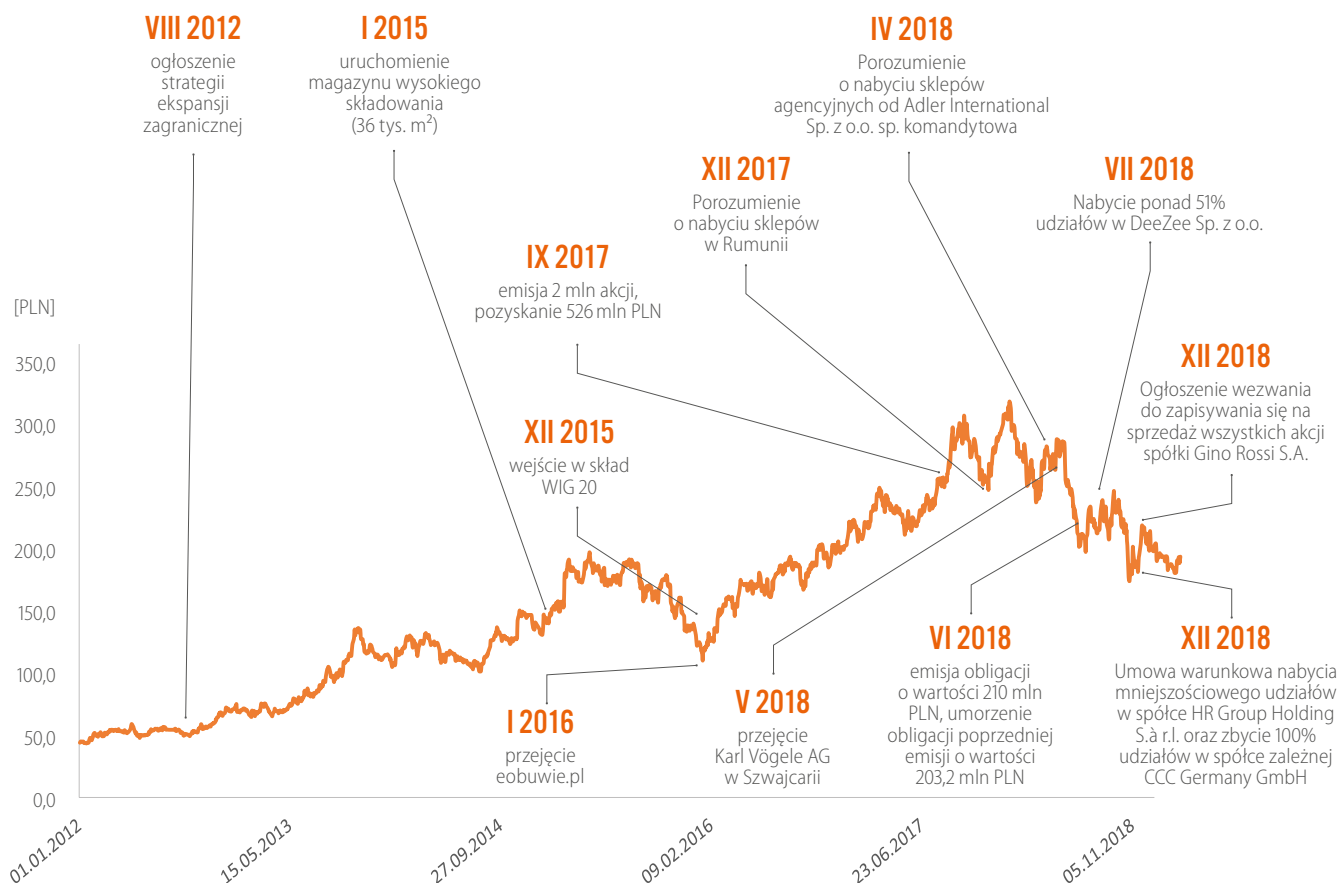


DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Notowania akcji od daty debiutu



Najważniejsze wydarzenia na tle notowań CCC na GPW



KALENDARIUM RAPORTOWANIA

14 marca 2019	Jednostkowy i skonsolidowany raport roczny za 2018 r.
15 maja 2019	Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2019 r.
23 sierpnia 2019	Skonsolidowany raport za I półrocze 2019 r.
30 października 2019	Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r.

2. STRATEGIA GRUPY CCC – REALIZACJA I PLANY ROZWOJU





CCC
SHOES & BAGS

2.1

MISJA I STRATEGIA

Strategia Grupy CCC jest budowana na podstawie zestawu unikalnych kompetencji dających przewagę konkurencyjną na europejskim rynku detalicznej sprzedaży obuwia:

OFERTA DLA KLIENTA – SZEROKA, DOSTĘPNA, ŚWIETNA RELACJA CENY DO JAKOŚCI

Oferowanie klientom o zróżnicowanym portfelu, kilku tysięcy rozmaitych modeli obuwia w ciągu sezonu, po korzystnej cenie i jakości. Wzory dla kobiet, mężczyzn, i dzieci, jak również obuwie sportowe i akcesoria. Krótkie serie, różnorodność kolorów, stylów i fasonów gwarantują wysoką odwiedzalność i częstotliwość zakupów. Demokratyczna marka.

MARKI WŁASNE OFFLINE / MULTIBRAND ONLINE

CCC sprzedaje przede wszystkim marki własne.

eobuwie z kolei działa w formule multibrand – sprzedaje produkty wiodących światowych i lokalnych marek. Oba te kanały są niezależne, generują synergie i pozwalają skutecznie docierać do różnych segmentów klienta z ofertą.

OPTYMALNY, WERTYKALNY MODEL BIZNESOWY

Grupa CCC jest silnie obecna na każdym etapie łańcucha wartości:

- Know-how w zakresie projektowania i budowania kolekcji;
- Produkcja w kraju i za granicą – Grupa CCC jest właścicielem największej fabryki obuwia w Polsce i bardzo ściśle współpracuje w modelu outsourcingu z partnerami głównie na Dalekim Wschodzie oraz w Europie;
- Nowoczesna logistyka stojąca na wiodącym wśród branży obuwniczej poziomie – zautomatyzowane centra dystrybucyjne offline i online;
- Posiada i aktywnie zarządza własną siecią ponad 1000 sklepów, w perspektywie uzupełnioną przez własny e-commerce, i prowadzi własną strategię marketingową.

Dzięki powyższemu Grupa panuje w pełni nad procesem produkcji, jakością, logistyką, polityką cenową, marżami i polityką marketingową.

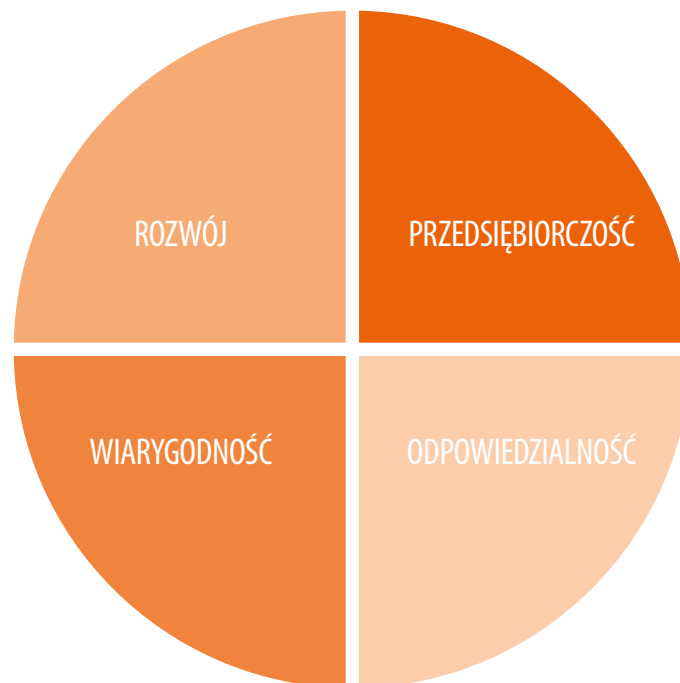
Źródłem przewagi konkurencyjnej są również nowowprowadzane, nowoczesne formaty sklepów (CCC i eobuwie) oraz efekty trwającej cyfrowej transformacji w CCC.

Grupa zamierza się rozwijać na dwóch silnych filarach (off i online) tak aby już w roku 2020 30% sprzedaży pochodziło z kanału cyfrowego. Ambicją CCC jest podwojenie w okresie najbliższych lat, przy wzroście marżowości EBITDA do poziomu wiodących grup w branży retailu odzieżowo-obuwniczego.

2.1.1 WARTOŚCI I ZASADY POSTĘPOWANIA

Wśród naszych wartości i zasad postępowania szczególnie cenimy i promujemy poniższe postawy. Precyzują one naszą politykę w stosunku do otaczających nas klientów, współpracowników i akcjonariuszy. Dzięki tym postawom chcemy wyróżniać się zarówno jako pracodawca, firma handlowa i partner biznesowy. Poniżej przedstawiono schemat postaw wraz ze składowymi, które je definiują.

Więcej informacji można uzyskać na Naszej stronie internetowej CCC.eu <https://firma.ccc.eu/pl/358,etyka.html>





2.2

CELE NA ROK 2019

Podstawową osią wzrostu na rok 2019 pozostają kraje Europy Środkowej oraz Południowo-Wschodniej. Grupa zakłada kontynuację udanej ekspansji na tych rynkach i zdobycie lub przybliżanie się do pozycji lidera na każdym z istotnych krajowych rynków obuwniczych w tym regionie.

KONTYNUACJA ROZWOJU I EKSPANSJI

- W roku 2019 Grupa zamierza otworzyć 100 000 m²;
- Rozwój e-commerce – uruchomienie CCC online, MODIVO;
- Otwarcie salonów CCC na Bliskim Wschodzie (kraje GCC);
- Rozwój oferty produktowej - sport, fashion, premium, marki obce, akcesoria;
- Inwestycje w nowe magazyny logistyczne w Zielonej Górze. W roku 2019 w rozwój logistyki i IT Grupa zainwestuje co najmniej 100 mln zł;

INNOWACYJNOŚĆ / DIGITALNA TRANSFORMACJA

W 2019 będziemy kontynuować prace nad transformacją cyfrową CCC i unowocześnieniem naszych systemów informatyczno-biznesowych.

Ponadto w 2019 będziemy rozwijać Centrum B+R zorientowane na customer experience, innowacje produktowe i procesowe.

POLITYKA FINANSOWA

W 2019 będziemy rozwijać naszą politykę finansową w zakresie:

- Optymalizacji kapitału obrotowego (wydłużenie średniego terminu zapadalności zobowiązań handlowych oraz rotacją zapasów)
- Konsekwentnej redukcji poziomu zadłużenia i wydłużania przeciętnego terminu zapadalności zobowiązań finansowych
- Podnoszenia poziomu dyscypliny kosztowej
- Poprawy rentowności

2.3 PERSPEKTYWY ROZWOJU

CZYNNIKI ROZWOJU	OCZEKIWANIA EMITENTA
wielkość osiągniętej sprzedaży w sklepach stacjonarnych i w kanale e-commerce	sytuacja gospodarcza w krajach, w których Grupa CCC prowadzi swoją działalność, powinna wywrzeć pozytywny wpływ na uzyskane przychody ze sprzedaży;
wysokość zrealizowanych marż oraz poziom kursów walutowych	aktualna sytuacja makro i mikroekonomiczna, poziom kursów walutowych, nie powinna wywrzeć znaczącego wpływu na poziom zrealizowanych marż;
panujące warunki atmosferyczne	zmiany klimatyczne jakie obserwuje się w ciągu ostatnich lat mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki finansowe; Grupa dostosowuje swoją kolekcję do zmieniającego się otoczenia;



3. ANALIZA WYBRANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI CCC S.A.





CCC
SHOES & BAGS

3.1

ANALIZA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

3.1.1 WYNIKI FINANSOWE CCC S.A.

3.1.1.1 JEDNOSTKOWE 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 oraz przychody ze sprzedaży usług logistycznych, księgowych świadczonych na rzecz CCC.eu sp. z o.o.

Jako **koszt własny sprzedaży** Spółka ujmuje: wartość sprzedanych towarów, wartość sprzedanych opakowań, koszt rezerwy dot. reklamacji, koszt dot. usług podnajmu, usług logistycznych, księgowych, odpisy aktualizujące wartość zapasów.

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.

Nasze przychody ze sprzedaży kształtowały się następująco:

	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ^[1]		ZMIANA %	PRZYCHÓD NA 1m ² POWIERZCHNI HANDLOWEJ (W TYS. PLN) ^[2]	
	2018	2017		2018	2017
Polska	2 030,7	2 020,6	0,50%	7,11	8,29
Działalność detaliczna	2 030,7	2 020,6	0,50%	7,11	8,29
Działalność pozostała	104,9	66,0	58,94%		
Razem	2 135,6	2 086,6	2,35%		

[1] Przychody ze sprzedaży dotyczą wyłącznie sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych.

[2] Przychód na 1m² w powierzchni jest liczony jako suma ilorazów miesięcznych przychodów salonów CCC i ich powierzchni m² na koniec danego miesiąca.

ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI CCC S.A.

Przychody ze sprzedaży w 2018 r. wyniosły 2 135,6 mln PLN, co stanowiło wzrost o 49 mln PLN (+2,35%) w stosunku do roku poprzedniego. Sprzedaż detaliczna wzrosła o 0,50%, przy średnim wzroście powierzchni sklepów sieci CCC o 17,20%. Sprzedaż pozostała dotyczy jedynie sprzedaży w sklepach stacjonarnych eobuwie.pl, usług logistycznych, księgowych oraz odsprzedaży towarów.

Przychód na 1 m² powierzchni handlowej w CCC w 2018 r. wyniósł 7,11 tys. PLN i był niższy o 14,2% w stosunku do roku poprzedniego. Na wartość sprzedaży w przeliczeniu na m² wpływ ma zwiększenie powierzchni otwieranych sklepów (średnia powierzchnia sklepów CCC na koniec 2018 r. wyniosła 613,3 m² i była wyższa o 12,7% w stosunku do roku poprzedniego).

Przychody ze sprzedaży detalicznej w 2018 r. wyniosły 2 030,7 mln PLN, co stanowiło wzrost o 10,1 mln PLN (+0,5%) w stosunku do roku poprzedniego. W tym samym okresie w Polsce otwarto i powiększono sklepy CCC o łącznej powierzchni 50,76 tys.m², a zamknięto placówki o łącznej powierzchni 8,82 tys.m². W 2018 r. w Polsce (salony: CCC) powierzchnia handlowa netto wzrosła o 41,94 tys.m². Wpływ na zmianę przychodów +10,1 mln PLN w stosunku do roku poprzedniego miała sprzedaż w sklepach porównywalnych CCC 1 366,9 mln (-7,92%) oraz sprzedaż w sklepach pozostałych 663,8 mln PLN (+23,8%).

Dane na temat podziału sprzedaży według placówek kontynuujących działalność oraz nowo otwartych lub zamkniętych prezentują się następująco:

	PORÓWNYWALNE PLACÓWKI ^[1]			ZMIANA %	POZOSTAŁE PLACÓWKI ^[2]	
	LICZBA	2018	2017		2018	2017
Polska	308	1 366,9	1 484,5	-7,92%	663,8	536,1

[1] Porównywalne placówki to sklepy, które prowadziły działalność bez przerwy w ciągu 2018 i 2017 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.

WYNIK NA SPRZEDAŻY

Zysk brutto na sprzedaży wzrósł o 5,85% i wyniósł w 2018 r. 661,9 mln PLN. Część marży na sprzedaży, która do momentu restrukturyzacji w 2014 r. była wykazywana w CCC S.A., została przeniesiona do CCC.eu w zamian za realizację funkcji, które przejęła nowo powstała spółka.

KOSZTY FUNKCJONOWANIA SKLEPÓW

JAK DEFINIUJEMY POSZCZEGÓLNE ELEMENTY WYNIKU

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

Koszty funkcjonowania sklepów kształtowały się następująco:

	01.2018-12.2018	01.2018-12.2018 BEZ MSSF 16	01.2017-12.2017	ZMIANA %
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(176,8)	(176,8)	(200,5)	-11,8%
Usługi agencyjne	(21,5)	(21,5)	(54,7)	-60,7%
Koszty najmu	(83,0)	(262,4)	(217,3)	20,8%
Amortyzacja	(216,4)	(35,7)	(27,7)	28,9%
Podatki i opłaty	(0,1)	(0,1)	(0,1)	—
Zużycie materiałów i energii	(19,7)	(19,5)	(14,5)	34,5%
Pozostałe koszty rodzajowe	(16,0)	(16,3)	(11,9)	37,0%
Razem	(533,5)	(532,3)	(526,7)	1,1%

Koszty funkcjonowania sklepów wzrosły o 5,4 mln PLN i wyniosły w 2018 r. 532,3 mln PLN, co stanowiło wzrost o 1,1%, przy średnim wzroście powierzchni sklepów sieci CCC o 18,7%. Najbardziej znaczącą pozycją, poza amortyzacją, były

wynagrodzenia i świadczenia pracownicze, które pomimo otwierania kolejnych placówek handlowych zmniejszyły się o 23,7 mln PLN. (Analiza nie uwzględnia wpływu MSSF 16)

WPŁYW 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 Spółki (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.

Pozostałe koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu w 2018 r. wyniosły 86,6 mln PLN i były wyższe o 38,0 mln PLN w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost wynika m.in. ze zwiększenia poziomu kosztów programu motywacyjnego do 11,1 mln PLN.

Pozostałe koszty i przychody operacyjne w ujęciu netto stanowiły 62,1 mln PLN po stronie kosztowej w porównaniu z 6,6 mln PLN w roku poprzednim po stronie przychodowej. Głównym powodem zmiany było utworzenie rezerwy w kwocie 76,4 mln PLN z tytułu ujemnej wartości godziwej spółki niemieckiej.

W wyniku opisanych powyżej czynników, CCC uzyskała wynik na działalności operacyjnej w 2018 r. w wysokości – 20,3 mln PLN, który w porównaniu z analogicznym okresem 2017 roku był niższy o 76,9 mln PLN. (Analiza nie uwzględnia wpływu MSSF 16)

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

W 2018 r. przychody finansowe wyniosły 17,3 mln PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim były wyższe o 1,6 mln PLN. Główną pozycją składającą się na przychody finansowe w raportowanym okresie były poręczenia kredytowe (69% łącznej wartości przychodów finansowych), które wyniosły 12,0 mln PLN – w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosły 10,1 mln PLN.

W 2018 r. pozostałe koszty finansowe wyniosły 28,7 mln PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim były wyższe o 5,8 mln PLN. Główną pozycją składającą się na koszty finansowe w raportowanym okresie były odsetki od zobowiązań leasingowych i obligacji (52% łącznej wartości kosztów finansowych), które wyniosły 15,0 mln PLN.

Podatek dochodowy w 2018 r. wyniósł 8,6 mln PLN (w tym część odroczone w kwocie 6,6 mln PLN).

Po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych oraz podatku dochodowego strata netto wyniosła 40,3 mln PLN (w 2017 zysk netto 37,3 mln PLN). (Analiza nie uwzględnia wpływu MSSF 16)

3.1.1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)

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

	31-12-2018	31-12-2018 BEZ MSSF 16	31-12-2017	ZMIANA %
	DANE PRZEKSZTAŁCONE			
Aktywa trwałe, a w tym:	1 697,9	1 082,9	806,4	34,30%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 152,7	537,7	391,6	37,30%
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	8,4	8,4	1,8	>100%
Aktywa obrotowe, a w tym:	574,6	574,6	799,6	-28,10%
Zapasy	303,8	303,8	249,8	21,60%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104,3	104,3	300,4	-65,20%
AKTYWA RAZEM	2 272,5	1 657,5	1 606,0	3,20%
Zobowiązania długoterminowe, a w tym:	700,9	231,3	233,4	-0,90%
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	210,0	210,0	210,0	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe, a w tym:	529,6	357,6	221,2	61,70%
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	7,1	7,1	0,7	>100%
Zobowiązania wobec dostawców oraz pozostałe zobowiązania	263,8	263,8	217,4	21,40%
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 230,5	588,9	454,6	29,50%
KAPITAŁ WŁASNY	1 041,9	1 068,6	1 151,4	-7,20%

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 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 2018 r. składały się z rzeczowych aktywów trwałych (537,8 mln PLN), wartości niematerialnych (2,2 mln PLN), udzielonych pożyczek (44,6 mln PLN), wartości firmy (48,8 mln PLN) inwestycji w podmioty zależne (441,1 mln PLN) oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego (8,4 mln PLN). Wartość aktywów trwałych w porównaniu do 31 grudnia 2017 r. wzrosła o 34,3% do poziomu 1 082,9 mln PLN, czego głównym powodem był wzrost inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (+146,2 mln PLN). (Analiza nie uwzględnia wpływu MSSF 16)

AKTYWA OBROTOWE

JAK DEFINIUJEMY POSZCZEGÓLNE ELEMENTY MAJĄTKU

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

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 2018 r. wyniosły 574,6 mln PLN i składały się z zapasów (303,8 mln PLN), środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (104,3 mln PLN), udzielonych pożyczek (90,0 mln PLN) oraz należności od odbiorców (8,1 mln PLN) i pozostałych należności (68,4 mln PLN). Wartość aktywów obrotowych w porównaniu do dnia 31 grudnia 2017 r. spadła o 28,1% z poziomu 799,6 mln PLN, czego głównym powodem był spadek środków pieniężnych (-196,1 mln PLN). (Analiza nie uwzględnia wpływu MSSF 16)

W 2018 r. spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w sklepach w kwocie 3,3 mln PLN.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Grupy CCC na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosły 104,3 mln PLN, zmniejszając się o 196,1 mln PLN względem końca 2017 r. Na koniec 2018 r. 72% środków pieniężnych znajdowało się w kasie i na rachunku bankowym, a 28% zostało ulokowane na lokatach krótkoterminowych.

KAPITAŁY ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA

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 2018 r. kapitał własny CCC w porównaniu z końcem 2017 r. zmalał o 82,8 mln PLN (-7,2%), głównie ze względu na wypłatę dywidendy za 2017 r. w kwocie 94,68 mln PLN.

Zobowiązania długoterminowe na 31 grudnia 2018 r. wyniosły 231,3 mln PLN i były niższe o 2,1 mln PLN (-0,9%) wobec stanu na 31 grudnia 2017 r. Na łączną kwotę zobowiązań długoterminowych na koniec 2018 r. składały się głównie zobowiązania z tytułu zadłużenia 210 mln PLN oraz rezerwy o wartości 2,2 mln PLN i otrzymane dotacje, które wyniosły 19,2 mln PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe na 31 grudnia 2018 r. wyniosły 357,6 mln PLN, wzrastając o 136,4 mln PLN (+61,7%) z poziomu 221,2 mln PLN na 31 grudnia 2017 r. Na łączną kwotę zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2018 r. składały się zobowiązania z tytułu zadłużenia 7,1 mln PLN; zobowiązania wobec dostawców, które wyniosły 184,4 mln PLN (wzrost o 10,6% względem końca 2017 r.); pozostałe zobowiązania o wartości 79,4 mln PLN (wzrost o 56,9% względem końca 2017 r.); zobowiązania z tytułu podatku dochodowego 6,7 mln PLN; rezerwy, które wyniosły 77,3 mln PLN oraz dotacje w kwocie 2,4 mln PLN. (Analiza nie uwzględnia wpływu MSSF 16)

Zobowiązania z tytułu zadłużenia zostały omówione w rozdziale 3.2.1. „Zadłużenie i płynność Grupy CCC”.

3.1.1.3 SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)

	01.2018-12.2018	01.2018-12.2018 BEZ MSSF 16	01.2017-12.2017	ZMIANA %
Zysk brutto przed opodatkowaniem	(31,8)	(5,0)	49,4	—
Korekty	324,7	118,4	59,5	99,0%
Podatek dochodowy zapłacony	17,8	17,8	(31,6)	—
Przeptywy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	310,8	131,2	77,1	70,2%
Zmiany w kapitale obrotowym	131,5	131,5	91,80	43,2%
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej	442,3	262,7	(14,7)	—
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(359,8)	(359,8)	(118,7)	>100%
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej, w tym m. in.:	(278,4)	(98,9)	395,8	—
Dywidendy wypłacone	(94,7)	(94,7)	(101,4)	-6,6%
Przeptywy pieniężne razem	(196,0)	(196,0)	262,4	—

PRZEPLYWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Przeptywy netto z działalności operacyjnej w 2018 r. wyniosły 262,7 mln PLN i były większe o 277,4 mln PLN względem 2017 r. Wzrost ten wynikał m.in. ze zwiększenia zobowiązań krótkoterminowych.

PRZEPLYWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Przeptywy netto z działalności inwestycyjnej w 2018 r. wyniosły -359,8 mln PLN. Na kwotę tę złożył się m.in. wzrost wydatków na rzeczowe aktywa trwałe związany z realizacją strategii ekspansji rynkowej i powiększaniem powierzchni handlowej w Polsce – wydatki te w 2018 r. wyniosły 232,2 mln PLN.

PRZEPLYWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Przeptywy netto z działalności finansowej w 2018 r. wyniosły -98,9 mln PLN. Głównym powodem zmiany z poziomu 395,8 mln PLN na koniec 2017 roku było podwyższenie kapitału własnego w poprzednim roku (+695,5 mln PLN).

Więcej informacji na temat przepływów netto z działalności finansowej zostało przedstawionych w rozdziale 3.2.1. „Zadłużenie i płynność Spółka CCC S.A.”.

Biorąc pod uwagę powyżej omówione przepływy pieniężne Spółka CCC zakończyła 2018 r. z poziomem środków pieniężnych 104,3 mln PLN, co oznaczało spadek o 196,1 mln PLN (-65,3%) względem końca 2017 r.

(Analiza nie uwzględnia wpływu MSSF 16)

3.1.2. PUBLIKACJA PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Nie publikowano prognoz wyników na 2018 r.

3.2

ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ PŁYNNOŚĆ FINANSOWA

3.2.1.

ZADŁUŻENIE I PŁYNNOŚĆ SPÓŁKI CCC S.A.

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

KREDYTY, POŻYCZKI ORAZ OBLIGACJE

Na koniec 2018 r. Spółka posiadała długoterminowe zobowiązania z tytułu zadłużenia w wysokości 210 mln PLN, które w całości składały się z emisji obligacji.

Na pozycję zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zadłużenia na koniec 2018 r. składały się kredyty o wartości 0,3 mln PLN oraz obligacje w kwocie 6,9 mln PLN. Pozycja ta względem końca 2017 r. wzrosła o 6,5 mln PLN.

Poniżej przedstawiono szczegółowe informacje dotyczące umów kredytowych i limitów na gwarancje aktywnych w 2018 r.:

BANK	SPÓŁKA	OPIS	DATA ZAWARCIA	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA (MLN)	WALUTA
limity na gwarancje						
Societe Generale S.A.	CCC S.A.	Limit wierzytelności/ gwarancji	06.07.2017	30.09.2018	20,0	PLN
Bank Zachodni WBK S.A.	CCC S.A.	Limit wierzytelności/ gwarancji	29.03.2017	31.05.2023	65,0	PLN
PKO BP S.A.	CCC S.A.	Limit wierzytelności/ gwarancji	28.10.2010	29.05.2021	40,0	PLN
Pekao S.A.	CCC S.A.	Limit wierzytelności/ gwarancji	27.10.2016	31.10.2018	3,3	EUR
mBank S.A.	CCC S.A.	Limit wierzytelności/ gwarancji	04.11.2012	10.11.2017	15,0	PLN
Raiffeisen Bank Polska S.A.	CCC S.A.	Limit wierzytelności/ gwarancji	05.08.2015	30.09.2017	19,0	PLN

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 1/2018 zostały zarejestrowane z dniem 20 lipca 2018 r. przez Krajowy depozyt Papierów Wartościowych S.A.

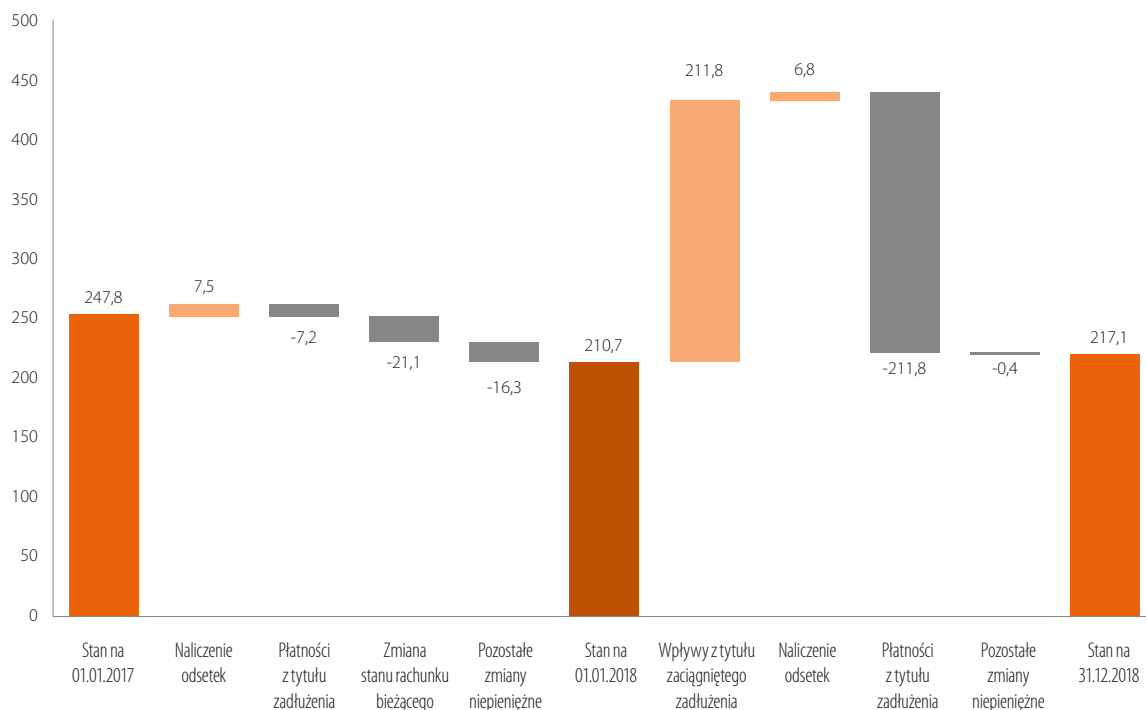
Po emisji 210.000 Obligacji serii 1/2018 oraz wcześniejszym wykupie i umorzeniu 203.150 Obligacji serii 1/2014, w obrocie znajduje się 216.850 Obligacji obu serii.

INFORMACJE DOTYCZĄCE KOWENANTÓW

Zgodnie z warunkami umowy emisji obligacji, z których saldo zadłużenia na dzień bilansowy wynosi 216,9 mln PLN (2017: 210,0 mln PLN) oraz z umowami kredytowymi, których poziom na koniec 2018 r. wynosi 0,3 mln PLN, Grupa jest zobowiązana do przestrzegania następujących kowenantów:

LP.	KOWENANT	POZIOM WSKAŹNIKA	WARTOŚĆ WSKAŹNIKA (BEZ MSSF 16)	WARTOŚĆ WSKAŹNIKA (Z MSSF 16)
1	wskaźnik zadłużenie finansowe netto / EBITDA	nie więcej niż 3,5	1,2	0,7
2	wskaźnik wypłaty dywidendy	nie więcej niż 50%	31%	
3	kapitał własny / suma bilansowa	nie mniej niż 20%	28%	
4	wskaźnik obsługi odsetek	nie mniej niż 5,0	16,8	32,2

Poniżej zamieszczono wykres przedstawiający zmianę poziomu zadłużenia (zgodnie z notą 4.2 „Zadłużenie” do jednostkowego sprawozdania finansowego):



PRZEPŁYWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

W 2018 roku przepływy z tytułu zaciągniętego i spłaconego zadłużenia wyniosły 211,8 mln PLN (w tym 203,2 mln PLN obejmuje wykup obligacji, 1,8 mln PLN stanowią koszty transakcyjne), w 2017 r. wartość ta wyniosła -7,2 mln PLN. Ponadto w 2018 r. wypłacono akcjonariuszom dywidendę w wysokości 94,7 mln PLN (spadek wypłaty dywidendy o 6,7 mln PLN w porównaniu do 2017 r.). Odsetki zapłacone w 2018 r. wyniosły 6,4 mln PLN i były o 1,1 mln PLN niższe względem roku poprzedniego.

Biorąc pod uwagę opisane powyżej zmiany w działalności finansowej, jednostkowe przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w 2018 r. wyniosły -278,4 mln PLN, podczas gdy w 2017 r. wyniosły one 395,8 mln PLN.

(Analiza nie uwzględnia wpływu MSSF 16)

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Zarząd CCC analizując poziom zadłużenia korzysta z ogólnego wskaźnika zadłużenia oraz wskaźnika płynności bieżącej. Poniżej zamieszczono omówienie wskaźnika.

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:

	31.12.2018	31.12.2018 BEZ MSSF 16	31.12.2017
Zadłużenie netto			
Zobowiązania z tytułu kredytów	0,3	0,3	0,7
(+) Zobowiązania z tytułu obligacji	216,9	216,9	210,0
= Zobowiązania z tytułu zadłużenia	217,1	217,1	210,7
(-) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104,3	104,3	300,4
= Zadłużenie netto	112,8	112,8	(89,7)
Wskaźnik zadłużenia			
Kapitał własny ogółem	1 041,9	1 068,6	1 151,4
(+) Zadłużenie netto	112,8	112,8	(89,7)
= Kapitał zaangażowany	1 154,7	1 181,5	1 061,7
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/kapitał zaangażowany)	10%	10%	-8%

Wskaźnik zadłużenia zmienił się względem końca roku poprzedniego o 18 p.p., przede wszystkim ze względu na zmniejszenie stanu środków pieniężnych (-196,1 mln PLN).

WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI BIEŻĄCEJ

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

	31.12.2018	31.12.2018 BEZ MSSF 16	31.12.2017
Zapasy	303,8	303,8	249,8
(+) Należności od odbiorców oraz pozostałe należności	76,5	76,5	80,2
(+) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104,3	104,3	300,4
(+) Udzielone pożyczki	90,0	90,0	169,2
= Aktywa obrotowe	574,6	574,6	799,6
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zadłużenia	7,1	7,1	0,7
(+) Zobowiązania wobec dostawców, pozostałe zobowiązania, oraz zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	270,5	270,6	217,4
(+) Rezerwy i dotacje	79,7	79,7	3,1
(+) Zobowiązania z tytułu leasingu	172,3	0,0	0,0
= Zobowiązania krótkoterminowe	529,6	357,4	221,2
Wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,1	1,6	3,6

Wskaźnik płynności bieżącej Spółki CCC S.A. od końca roku 2017 do końca roku 2018 spadł z 3,6 na 1,6 przede wszystkim ze względu na zmniejszenie aktywów obrotowych (o 28,1%), czego głównym powodem był spadek środków pieniężnych (o 65,3%).

Zarząd CCC S.A. wysoko ocenia zdolność wywiązywania się CCC S.A. z zaciągniętych zobowiązań. W ocenie Zarządu realizowany poziom przepływów pieniężnych oraz osiągnięte wyniki finansowe pozwolą utrzymać wskaźniki płynności na poziomie umożliwiającym prawidłowe funkcjonowanie Spółki. Ponadto, w celu przeciwdziałania ewentualnym zagrożeniom, Spółka stale dywersyfikuje zewnętrzne źródła pozyskania finansowania.

3.2.2. 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 notce 6.1.

3.2.3. 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.

3.2.4. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Spółka 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.





3.3

INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH PRZEZ SPÓŁKĘ CCC S.A.

3.3.1 UDZIELONE POŻYCZKI

W okresie sprawozdawczym Spółka CCC S.A. zawarła następujące umowy pożyczek:

STRONA UMOWY (POŻYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POŻYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA (MLN)	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC S.A.	EOBUWIE.PL S.A.	07.02.2018	31.12.2019	60,0	PLN	1M WIBOR + 0,6%
CCC S.A.	NG2 SUISSE S.a.r.l	29.08.2018	30.09.2020	2,0	CHF	0,50%
CCC S.A.	CCC Shoes & Bags	13.09.2018	31.12.2019	21,5	PLN	1M WIBOR + 0,6%

Ponadto Spółka CCC S.A. scedowała pożyczkę w kwocie 20 mln EUR udzieloną Spółce CCC Germany G.m.b.H oraz pożyczkę w kwocie 20 mln EUR udzieloną spółce CCC Austria Ges.m.b.H na spółkę CCC.eu sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym Spółka CCC S.A. zawarła następujące aneksy do umów pożyczek:

STRONA UMOWY (POŻYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POŻYCZKOBIORCA)	DATA UMOWY	DATA ANEKSU	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA (MLN)	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC S.A.	EOBUWIE.PL SPÓŁKA AKCYJNA	13.10.2015	27.07.2018	30.09.2026	50,0	PLN	3M WIBOR + 0,5%
CCC S.A.	EOBUWIE.PL SPÓŁKA AKCYJNA	07.02.2018	05.03.2018	31.12.2018	35,0	PLN	1M WIBOR + 0,6%
CCC S.A.	EOBUWIE.PL SPÓŁKA AKCYJNA	07.02.2018	27.08.2018	31.12.2018	45,0	PLN	1M WIBOR + 0,5%
CCC S.A.	EOBUWIE.PL SPÓŁKA AKCYJNA	07.02.2018	09.10.2018	31.12.2018	60,0	PLN	1M WIBOR + 0,5%
CCC S.A.	EOBUWIE.PL SPÓŁKA AKCYJNA	07.02.2018	10.12.2018	31.12.2019	60,0	PLN	1M WIBOR + 0,5%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	22.09.2016	18.12.2018	31.12.2019	0,1	EUR	4,00%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	18.11.2016	18.12.2018	31.12.2019	0,1	EUR	4,00%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	09.12.2016	18.12.2018	31.12.2019	0,1	EUR	4,00%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags	13.09.2018	22.10.2018	31.12.2019	21,5	PLN	1M WIBOR + 0,6%
CCC S.A.	CCC.EU	17.12.2014	29.06.2018	31.12.2018	2,8	USD	1,50%
CCC S.A.	CCC.EU	17.12.2014	18.12.2018	31.12.2019	2,8	USD	1,50%
CCC S.A.	CCC Shoes Bulgaria EOOD	4.12.2014	18.12.2018	31.12.2019	4,0	BGN	6,00%

3.3.2 UDZIELONE PORĘCZENIA, GWARANCJE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła następujących poręczeń i gwarancji:

1. GWARANCJE UDZIELONE W ZWIĄZKU Z PODPISANIEM UMOWY NAJMU POWIERZCHNI HANDLOWEJ

	LICZBA GWARANCJI	DŁUŻNIK	WARTOŚĆ PORĘCZENIA LUB GWARANCJI (MLN)	WALUTA
CCC S.A.	8	CCC Czech	7,7	CZK
CCC S.A.	9	CCC Czech	0,4	EUR
CCC S.A.	12	CCC Slovakia, s.r.o.	0,3	EUR
CCC S.A.	40	CCC Hungary Kft.	4,3	EUR
CCC S.A.	18	CCC Hungary Kft.	154,5	HUF
CCC S.A.	70	CCC Germany GmbH	4,0	EUR
CCC S.A.	9	CCC Austria	0,3	EUR
CCC S.A.	7	CCC Hrvatska	0,3	EUR
CCC S.A.	6	CCC Slovenia	0,1	EUR
CCC S.A.	26	Shoe Express	0,6	EUR
CCC S.A.	1	Shoe Express	0,1	RON
CCC S.A.	1	Karl Vögele AG	0,01	CHF

2. 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. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Pekao S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego	15.10.2014	31.10.2023	606,0	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Bank Handlowy S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy kredytu w rachunku bieżącym	03.03.2009	13.02.2022	76,8	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Bank Handlowy S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy kredytu odnawialnego	03.03.2009	13.02.2022	271,2	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Bank Handlowy S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy na terminowe transakcje zabezpieczające	04.05.2015	—	60,0	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.)	PKO BP S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego	30.05.2016	29.05.2021	374,0	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Bank Handlowy S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Umowa karty CITI Business	25.04.2017	—	0,6	PLN

ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI CCC S.A.

Otrzymane przez CCC S.A.:

SPÓŁKA	BANK	DŁUŻNIK	TYP ZABEZPIECZENIA	OKRES OBOWIĄZYWANIA		WARTOŚĆ POREČZENIA LUB GWARANCJI [MLN]	WALUTA
				POCZĄTEK	KONIEC		
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. oraz CCC Factory Sp. z o.o.)	mBank S.A.	CCC S.A.	Poręczenie do programu emisji obligacji	10.06.2014	29.06.2021	325,3	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.)	PKO BP S.A.	CCC S.A.	Umowa w formie kredytu wielocelowego	28.10.2010	29.05.2021	40,0	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.)	mBank S.A.	CCC S.A.	Umowa ramowa na gwarancję	14.11.2012	—	—	PLN
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Factory Sp. z o.o.)	Societe General	CCC S.A.	Umowa ramowa na gwarancję	29.01.2018	31.10.2020	26,0	PLN

Udzielone przez CCC S.A. zagranicznym spółkom zależnym:

SPÓŁKA	BANK	DŁUŻNIK	TYP ZABEZPIECZENIA	OKRES OBOWIĄZYWANIA		WARTOŚĆ POREČZENIA LUB GWARANCJI [MLN]	WALUTA
				POCZĄTEK	KONIEC		
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC.eu Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	AO Citibank	CCC Russia	Poręczenie do umowy o kredyt w rachunku bieżącym	19.12.2017	31.12.2021	24,0	USD
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC.eu Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	AO Citibank	CCC Russia	Umowa transakcji terminowych i pochodnych	19.12.2017	31.12.2021	0,4	USD
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o., CCC.eu Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Citibank Europe	CCC Czech	Poręczenie do gwarancji/akredytywy zabezpieczającej	12.12.2017	31.01.2021	90,0	CZK

Informacje nt. istotnych pozycji pozabilansowych zostały zamieszczone w nocie 4.2 „Aktywa i zobowiązania warunkowe” do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Udzielone przez CCC S.A. polskim spółkom zależnym:

SPÓŁKA	BANK	DŁUŻNIK	TYP ZABEZPIECZENIA	OKRES OBOWIĄZYWANIA		WARTOŚĆ PORECZENIA LUB GWARANCJI [MLN]	WALUTA
				POCZĄTEK	KONIEC		
CCC.eu Sp. z o.o.	Pekao S.A.	CCC S.A.	umowa o udzielenie gwarancji (podmiot trzeci)	25.09.2018	—	4,9	EURO

3.3.3. ISTOTNE TRANSAKCJE ZAWARTE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Według wiedzy Zarządu Spółki CCC S.A. nie zawarto żadnych istotnych transakcji pomiędzy Spółką a podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż rynkowe. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanyymi zostały zamieszczone w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w pkt. 3.3. „Transakcje z podmiotami powiązanyymi”

3.3.4. ISTOTNE TRANSAKCJE ZAWARTE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie sprawozdawczym spółka zależna CCC.eu Sp. z o.o. zawarła następujące umowy znaczące:

UMOWY KREDYTOWE

Aneks z dnia 30 maja 2018 r. do umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 30 maja 2016 r., o której Emitent informował w raporcie bieżącym RB nr 24/2016 w dniu 30 maja 2016 r. Niniejszym aneksem przedłużono okres udzielonego limitu oraz okres jego wykorzystania do 29 maja 2019 r. (poprzedni termin: 29 maja 2018 r.). (RB nr 20/2018 z dnia 30 maja 2018 roku).

W okresie sprawozdawczym spółka zależna eobuwie.pl S.A. zawarła następujące umowy znaczące:

UMOWY KREDYTOWE

Aneks z dnia 16 listopada 2018 r. do umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 26 października 2017 r., Niniejszym aneksem podwyższył limit kredytowy do łącznej kwoty 160.000.000 PLN (poprzednia wartość 60.000.000 PLN). Limit został przedłużony do dnia 31 października 2019 roku.

4.
ORGANIZACJA
GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.





CCC

SHOES & BAGS

4.1 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.1.1. OPIS/SCHEMAT ORGANIZACJI GRUPY CCC WRAZ Z POWIĄZANAMI ORGANIZACYJNYMI I KAPITAŁOWYMI

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 spółkach eobuwie.pl S.A., CCC Russia, Karl Vögele AG oraz DeeZee Sp. z o.o. CCC S.A. posiada pośrednio i bezpośrednio udział w kapitale odpowiednio 74,99%, 75,00%, 70,00% i 51,00%. Wyniki powyższych spółek objęte są konsolidacją w 100%. Poniższy schemat przedstawia strukturę organizacyjną Grupy CCC wraz z powiązaniami kapitałowymi.

Grupa CCC



[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 (0,25%).

[2] Spółka Karl Vögele AG jest spółką zależną od NG2 Suisse S.a.r.l. (100%)

[3] Spółka DeeZee sp. z o.o. jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (100%)

[4] Działalność zaniechana, po dniu bilansowym dokonano zbycia 100% udziałów w CCC Germany GmbH. Więcej informacji na stronie 163

4.1.2. ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU W GRUPIE CCC

Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej CCC w 2018 roku

W dniu 25 kwietnia 2018 r. CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. zawarła umowę nabycia 100% udziałów w spółce Shoe Express S.A. z siedzibą w Bukareszcie. Spółka Shoe Express S.A. uprzednio nabyła od spółki Peeraj Brands Int. SRL zorganizowaną część przedsiębiorstwa obejmującą prowadzenie 55 sklepów działających pod marką CCC w Rumunii. Sklepy te były do tej pory prowadzone przez spółkę Peeraj Brands Int. SRL na podstawie umowy franczyzy. Łączna wartość transakcji to 33 mln EUR, przed uwzględnieniem rozliczeń związanych z kapitałem obrotowym, które nastąpią w określonym czasie po transakcji.

W dniu 29 kwietnia 2018 r. Grupa Kapitałowa CCC S.A. (poprzez spółkę CCC S.A.) podpisała umowę nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Adler International Sp. z o.o. Sp.k. Nabytą zorganizowaną część przedsiębiorstwa stanowi sieć salonów detalicznej sprzedaży obuwia oznaczonych logo CCC w województwie podkarpackim, małopolskim i świętokrzyskim wraz z pracownikami tych salonów. Za datę przejścia kontroli przyjęto 1 lipca 2018 r., z uwagi na to, że w tym dniu na CCC S.A. przeszło prawo prowadzenia salonów sprzedaży wraz ze wszystkimi korzyściami i zobowiązaniami z tego tytułu. Wysokość zapłaty za nabytą zorganizowaną część przedsiębiorstwa została ustalona na kwotę 77 mln PLN płatną gotówką. Cena zapłaty nie uwzględnia żadnych płatności warunkowych. Zgodnie z umową Sprzedający wykorzysta część środków z transakcji na przyspieszenie rozwoju sieci sklepów franczyzowych na Ukrainie, gdzie do 2021 roku otworzy 50 nowych sklepów pod marką CCC.

W dniu 18 czerwca 2018 r. podmiot zależny od CCC S.A. spółka NG2 Suisse GmbH z siedzibą w Zug nabyła od KAVO-Holding AG z siedzibą w Zug (Szwajcaria) pakiet większościowy 1.400 akcji spółki Karl Vögele AG z siedzibą w Uznach (Szwajcaria) oraz nabyła wierzycelność z tytułu pożyczki udzielonej Spółce przez akcjonariusza, za łączną cenę 10 mln CHF. Nabyty pakiet akcji stanowi 70% akcjonariatu w Spółce. Karl Vögele AG prowadzi na terenie Szwajcarii 208 sklepów własnych działających pod markami Vögele Shoes, Bingo i Max.

W dniu 28 czerwca 2018 r. CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. podpisała umowę inwestycyjną z DeeZee Sp. z o.o. W ramach podpisanej umowy CCC Shoes & Bags za kwotę 13 mln PLN objął 51% udziałów w spółce DeeZee, zajmującej się internetową sprzedażą damskiego obuwia. Jednocześnie strony ustaliły warunki dalszego stopniowego zwiększania udziałów CCC, potencjalnie aż do 100 proc. w ciągu najbliższych 5 lat. DeeZee Sp. z o.o. w 2017 r. osiągnęła 35 mln PLN przychodów.

W dniu 24 listopada 2018 CCC S.A. zawarła warunkową umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce CCC Germany GmbH do HR Group Holding za kwotę 1 euro. Jednocześnie CCC S.A. dokonała zakupu 30,55% udziałów w HR Group za kwotę 25,9 mln euro. W ramach transakcji została przeprowadzona konwersja udziałów uprzywilejowanych poprzez umorzenie na wierzycelność względem HR Group z tytułu zawartej umowy pożyczki w kwocie sprzedaży udziałów uprzywilejowanych (20,16 mln euro). CCC S.A. zobowiązała się do udzielenia do 35 mln euro pożyczki z przeznaczeniem na pokrycie wydatków związanych z zamknięciem wybranych sklepów i pokrycie ich bieżących strat oraz 6,5 mln euro z przeznaczeniem na pokrycie pozostałych kosztów integracji. W ramach umowy CCC zawarła umowę opcji sprzedaży pozostałych udziałów w HR Group w terminie do 24 miesięcy od daty zamknięcia transakcji. Maksymalna wartość opcji wyniesie 4,5 mln euro.

Więcej informacji na temat ww. transakcji w Skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym w rozdziale 7.2 i 7.3

ZMIANY W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły.

ZMIANY W ZASADACH ZARZĄDZANIA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ CCC

W okresie dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. nie nastąpiły żadne istotne zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową CCC.



4.2 KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJONARIAT

4.2.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY GRUPY CCC I STRUKTURA WŁAŚCICIELSKA

Na dzień 31 grudnia 2018 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 UPRZYWILEJOWANIA	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII/ EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ (ZŁ)	SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU
A1	imienne uprzywilejowane co do głosu	2 głosy z jednej akcji	6.650.000	665.000	wkłady pieniężne
A2	zwykłe na okaziciela	Nie dotyczy	13.600.000	1.360.000	wkłady pieniężne
B	zwykłe na okaziciela	Nie dotyczy	9.750.000	975.000	wkłady pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	Nie dotyczy	2.000.000	200.000	wkłady pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	Nie dotyczy	6.400.000	640.000	wkłady pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	Nie dotyczy	768.000	76.800	wkłady pieniężne
H	zwykłe na okaziciela	Nie dotyczy	2.000.000	200.000	wkłady pieniężne
Razem			41.168.000	4.116.800	

4.2.2. 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 2018 r. byli:

- ULTRO S.à r.l. (podmiot zależny od p. Dariusza Miłka), który posiadał 11.060.000 akcji Spółki, co stanowi 26,86% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 34,55% 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 2.975.150 akcji Spółki, co stanowi 7,23% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 6,22% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- Nationale-Nederlanden OFE, który posiadał 3.429.086 akcji Spółki, co stanowi 8,33% kapitału zakładowego i daje prawo do 7,17% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

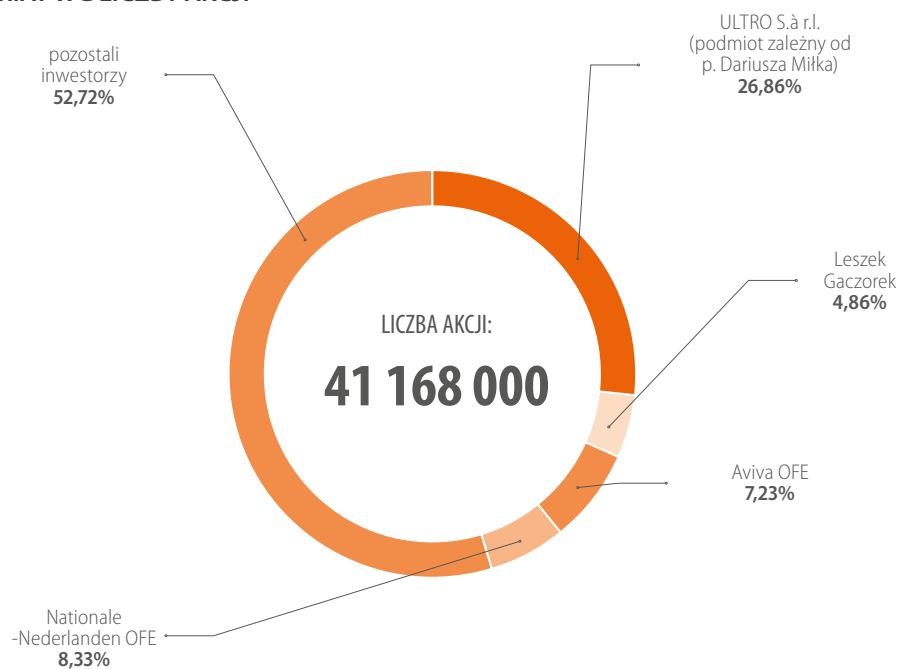
LISTA AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH ZNACZNE PAKIETY AKCJI CCC S.A.

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	% UDZIAŁ W KAPITAŁE AKCYJNYM	LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	% UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
ULTRO S.à r.l. (podmiot zależny od p. Dariusza Miłka)	11 060 000	26,86%	16 520 000	34,55%
Leszek Gaczorek	2 000 000	4,86%	3 040 000	6,36%
Aviva OFE ^[1]	2 975 150	7,23%	2 975 150	6,22%
Nationale-Nederlanden OFE	3 429 086	8,33%	3 429 086	7,17%
Pozostali inwestorzy ^[2]	21 703 764	52,72%	21 853 764	45,70%
TOTAL	41 168 000	100,00%	47 818 000	100,00%

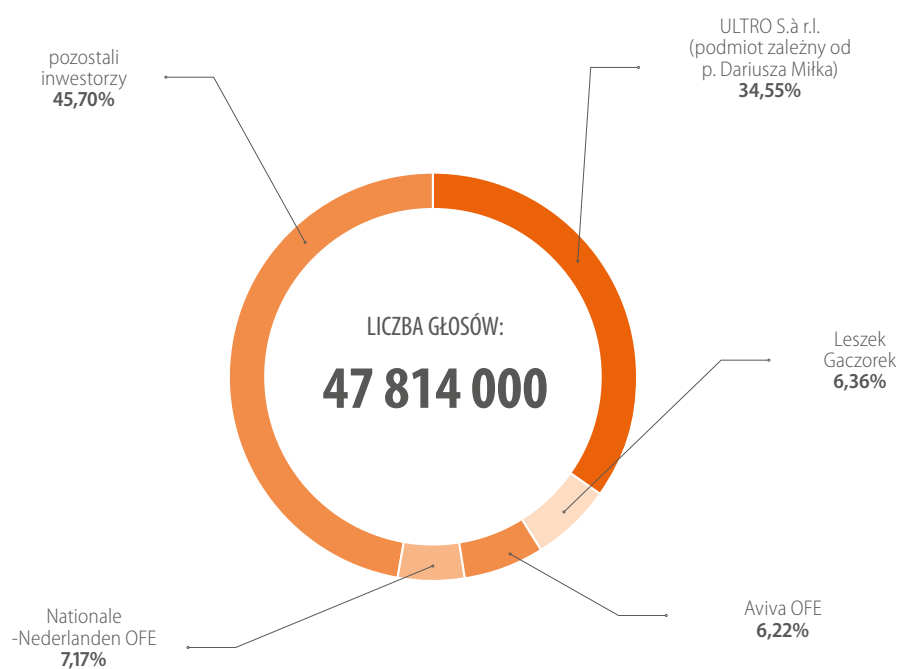
[1] Dane pochodzą z informacji rocznej o strukturze aktywów Funduszy na dzień 29.12.2018 r.

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

AKCJONARIAT WG LICZBY AKCJI



AKCJONARIAT WG LICZBY GŁOSÓW



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

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Spółki CCC S.A., osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu oraz na dzień publikacji skonsolidowanego raportu za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. posiadały następującą liczbę akcji:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO (SZT.)	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO (PLN)
Zarząd		
Prezes Dariusz Miłek ^[1]	11 060 000	1 106 000
Wiceprezes Mariusz Gnych	207 112	20 711
Wiceprezes Karol Pótorak	5 500	550
Wiceprezes Marcin Czyczerski	5 100	510

[1] pośrednio jako podmiot dominujący w spółce ULTRO S.à r.l.

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.

4.2.4. 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 uprawnienia do zamiany wariantów subskrypcyjnych na Akcje w ramach Programu Motywacyjnego 2013–2015 w liczbie łącznie 768.000 (słownie: siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy).

4.2.5. 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.

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 warrantów 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.



**5.
AKCJE CCC S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW
WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE**





CCC
SHOES & BAGS

5. AKCJE CCC S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 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 wchodzi w skład najważniejszych indeksów: WIG, WIG20, WIG30, Respect, WIG-Poland, WIG-Div, WIG-Odzież.

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

Poniżej zamieszczono wybrane informacje dotyczące wyceny akcji CCC S.A. w latach 2017-2018:

Dane	2018	2017	ZMIANA %
Skonsolidowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy	59,3	286,9	-79,30%
Jednostkowy zysk netto przypadający na akcjonariuszy	-40,3	37,3	—
Skonsolidowany zysk netto na akcję [PLN]	5,43	8,79	-38,2%
Jednostkowy zysk netto na akcję [PLN]	-0,98	0,91	—
Najwyższy kurs akcji [PLN] (zamknięcia)	305,88	298,00	2,60%
Najniższy kurs akcji [PLN] (zamknięcia)	167,00	201,20	-17,00%
Cena akcji na koniec roku [PLN]	193,30	285,00	-32,20%
Średnia cena akcji w okresie [PLN]	232,52	241,34	-3,70%
Wskaźnik P/E średni	42,82	27,46	55,97%
Wskaźnik P/E na koniec roku	35,60	32,42	9,81%
Liczba akcji w obrocie giełdowym na koniec roku	41 168 000	41 164 000	0,01%
Free float na koniec roku	54,73%	54,60%	0,20%
Kapitalizacja na koniec roku	7 958	11 732	-32,20%
Wyplacona dywidenda na akcję [PLN]	2,30	2,59	-11,20%

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 z inwestorami indywidualnymi w oparciu o ich 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	<i>lukasz.wachelko@wood.com</i>
UBS	Michał Potyra	<i>michal.potyra@ubs.com</i>
JP Morgan	Michał Kużawiński	<i>michal.kuzawinski@jpmresearchmail.com</i>
Erste Group	Konrad Grygo	<i>konrad.grygo@erstegroup.com</i>
Raiffeisen Centrobank AG	Jakub Krawczyk	<i>jakub.krawczyk@rcb.at</i>
PKO BP	Adrian Skłodowski	<i>adrian.sklodowski@pkobp.pl</i>
DM BOŚ S.A.	Sylwia Jaśkiewicz	<i>s.jaskiewicz@bossa.pl</i>
DM Santander	Tomasz Sokołowski	<i>tomasz.sokolowski@santander.pl</i>
Trigon	Dariusz Dziubiński	<i>dariusz.dziubinski@trigon.pl</i>
Citi	Rafał Wiatr	<i>rafal.wiatr@citi.com</i>
Haitong	Konrad Książkowski	<i>kksiezopolski@haitongib.pl</i>
Dom Maklerski mBanku S.A.	Piotr Bogusz	<i>piotr.bogusz@mdm.pl</i>
Dom Maklerski BDM S.A.	Adrian Górniak	<i>adrian.gorniak@bdm.pl</i>
Goldman Sachs International	Yulia Gerasimova	<i>yulia.gerasimova@gs.com</i>
Morgan Stanley	Maryia Berasneva	<i>maryia.berasneva@morganstanley.com</i>
IPOPEMA	Marek Szymański	<i>marek.szymanski@ipopema.pl</i>
Pekao Investment Banking	Maria Mickiewicz	<i>maria.mickiewicz@pekaoib.pl</i>

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 perspektywy Grupy Kapitałowej CCC w określonych uwarunkowaniach rynkowych i makroekonomicznych.
3. Nowa polityka dywidendowa jest stosowana od momentu podziału skonsolidowanego zysku netto Grupy uzyskanego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.

W Spółce nie występują żadne uprzywilejowania akcji co do dywidendy.

HISTORIA DYWIDEND

ROK OBROTOWY	% SKONSOLIDOWANEGO ZYSKU PRZEZNACZONEGO NA DYWIDENDĘ	DYWIDENDA RAZEM (MLN PLN)	DYWIDENDA NA AKCJĘ
2017	33%	94,68	2,30
2016	33%	101,43	2,59
2015	33%	86,02	2,19
2014	27% ¹⁾	115,20	3,00
2013	49%	61,44	1,60
2012	58%	61,44	1,60
2011	50%	61,44	1,60
2010	49%	57,60	1,50
2009	46%	38,40	1,00
2008	37%	38,40	1,00
2007	0%	—	—
2006	72%	38,40	1,00
2005	88%	38,40	1,00

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

DYWIDENDA NA AKCJĘ VS. SKONSOLIDOWANY ZYSK NA AKCJĘ





6. ŁAD KORPORACYJNY





CCC
SHOES & BAGS

6.1

STOSOWANY ZBIÓR ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

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 ładowi korporacyjnemu: <http://firma.ccc.eu/>.



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 (www.ccc.eu). Jego zawartość przygotowana 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.

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.

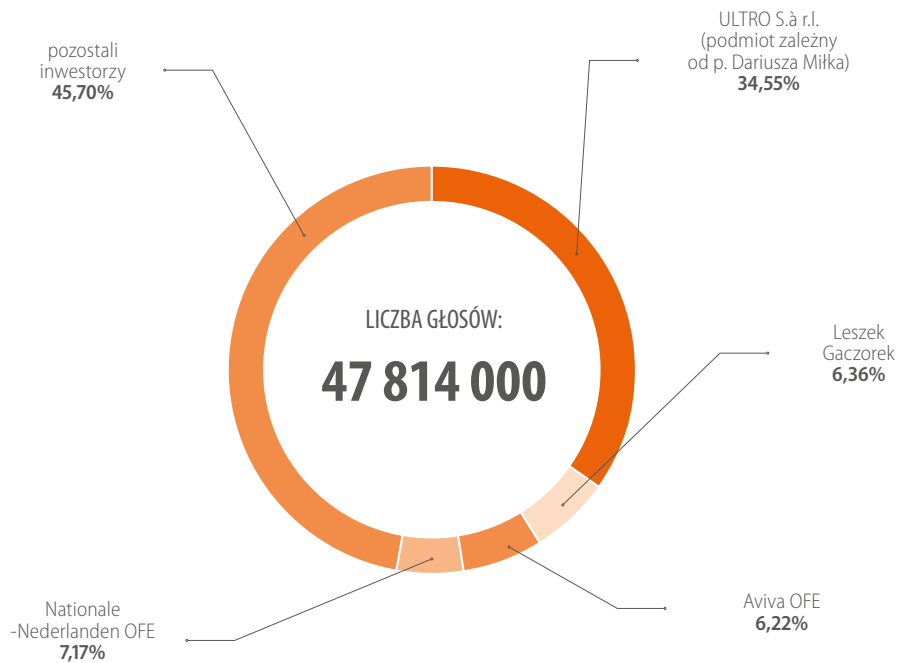
Serwis Relacji inwestorskich na www.ccc.eu podlega okresowym przeglądom i weryfikacjom tak, by jego zawartość jak najlepiej odpowiadała potrzebom informacyjnym przedstawicieli rynku kapitałowego.

6.1.4 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.

AKCJONARIAT WG LICZBY GŁOSÓW



Wykaz akcjonariuszy posiadających akcje uprzywilejowane (zgodnie ze stanem na dzień przekazania raportu rocznego)

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	% UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	% UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
ULTRO S.à r.l. (podmiot zależny od p. Dariusza Miłka)	4 750 000	11,51%	9 500 000	19,87%
Leszek Gaczorek	1 750 000	4,25%	3 500 000	7,32%
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%
TOTAL	6 650 000	16,12%	13 300 000	27,82%

W rozdziale 4.2.2 wskazano akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz z określeniem ilości akcji i głosów na walnym zgromadzeniu.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu w spółce Emitenta

Nie występują żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

6.1.5 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.

6.1.6 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.

6.2 WALNE ZGROMADZENIE CCC S.A.

6.2.1 SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA CCC S.A. I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIEŃ ORAZ PRAWA AKCJONARIUSZY I SPOSÓB ICH WYKONYWANIA

Walne Zgromadzenie działa na podstawie udostępnionych przez Spółkę do publicznej wiadomości m.in. na stronie internetowej CCC S.A. Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz – w zakresie nieuregulowanym wskazanymi dokumentami na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

ZWOŁANIE I ODWOŁANIE WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI

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

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może być zwoływane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.
- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się w siedzibie Spółki, w Warszawie lub we Wrocławiu. Miejsce i termin wskazywane są 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 udostępni 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 (www.ccc.eu)
- 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:

1. transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2. 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,
3. wykonywanie osobiście przez akcjonariusza lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia. transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

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 Spółek 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.

6.2.2 WALNE ZGROMADZENIE W 2018 ROKU

W dniu 19 czerwca 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie CCC S.A.

Podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariusze zatwierdzili roczne sprawozdania z działalności Spółki i Grupy CCC oraz sprawozdania finansowe za 2017 r.

Walne Zgromadzenie zdecydowało o przeznaczeniu całości zysku jednostkowego netto Spółki za 2017 r. w wysokości 37.372.525,22 PLN na wypłatę dywidendy oraz przeznaczyć część kapitału zapasowego w kwocie 57.304.674,78 PLN na wypłatę dywidendy (łącznie 2,30 PLN na akcję). Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło dzień 19 września 2018 r. jako dzień dywidendy a dzień 1 października 2018 r. jako termin wypłaty dywidendy.

Ponadto Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zmian Statutu Spółki oraz zmian Regulaminu Rady Nadzorczej CCC S.A., więcej informacji w RB 26/2018





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

6.3.1 ZARZĄD

SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU

W 2018 r. Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

IMIĘ I NAZWISKO CZŁONKA ZARZĄDU	PEŁNIONA FUNKCJA
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu
Marcin Czyczerski	Wiceprezes Zarządu
Karol Pótorak	Wiceprezes Zarządu
Marcin Pałajej*	Wiceprezes Zarządu

*Marcin Pałajej – Wiceprezes Zarządu od 09.01.2017 r. do 31.01.2018 r.

Skład Zarządu na dzień przekazania raportu za 2018 r.

IMIĘ I NAZWISKO CZŁONKA ZARZĄDU	PEŁNIONA FUNKCJA
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu
Marcin Czyczerski	Wiceprezes Zarządu
Karol Pótorak	Wiceprezes Zarządu



DARIUSZ MIŁEK | Prezes Zarządu

Powołany na stanowisko Prezesa Zarządu 15 czerwca 2004 r.

Pan Dariusz Miłek w latach 1993-2003 prowadził działalność gospodarczą pod nazwą Firma Handlowa „MIŁEK” w Lubinie, a od 1995 r. w Chróstrniku. 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 roku 2004 – pełni w Spółce CCC S.A. stanowisko 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 Kisiela w kategorii przedsiębiorca, laureat nagrody „Byki i niedźwiedzie” – Gazety Parkiet jako najlepszy Prezes 2014 roku, nagrodzony również jako Ambasador Sportu Wolnej Polski.



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.



MARCIN CZYCZERSKI | Wiceprezes Zarządu

Powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu 1 stycznia 2017 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 2001 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 roku 2006 jest również wykładowcą na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu oraz UJW w Polkowicach.



KAROL PÓLTORAK | Wiceprezes Zarządu

Powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu 1 grudnia 2016 r.

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej oraz University of Derby. Z krajowym rynkiem kapitałowym związany od 1999 r. W 1997 r. zdobył licencję maklera papierów wartościowych.

Od 2014 do marca 2016 pełnił funkcję wiceprezesa Giełdy Papierów Wartościowych. Poprzednio, w latach 2011-2014 pracował dla Grupy Citibanku jako wiceprezes zarządu Domu Maklerskiego Banku Handlowego. W okresie 2000 – 2011 pracował dla UniCredit CAIB (Warszawa i Londyn), gdzie realizował transakcje ECM i M&A w różnych sektorach gospodarki, między innymi w sektorze retail. Wcześniejsze doświadczenia zawodowe Pana Karola Półtoraka obejmują pracę audytora w PwC (1999-2000), dla Deutsche Bank Securities (poprzednia nazwa ProCapita) (1999) oraz Grant Thornton w Londynie (1998).



MARCIN PAŁAJEJ | Wiceprezes Zarządu

Powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu 9 stycznia 2017 r.

Wiceprezes Zarządu do dnia 31 stycznia 2018r.

Pan Marcin Pałajej jest absolwentem Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie (kierunek: Zarządzanie) oraz absolwentem Szkoły Biznesu w Le Mans (Francja). Pan Marcin Pałajej posiada ponad 14-letnie doświadczenie na stanowiskach zarządczych oraz jako doradca w branży odzieżowej o zasięgu międzynarodowym. W trakcie swojej kariery zawodowej zajmował się zagadnieniami związanymi z zarządzaniem operacyjnym siecią sprzedaży, m.in. rozwojem i reorganizacją sieci, zwiększeniem efektywności i wydajności pracowników, redukcją kosztów, planowaniem strategicznym.

W latach 2015-2016 pracował jako niezależny doradca biznesowy i konsultant, m.in. dla LPP S.A., w latach 2011-2015 zajmował stanowisko Dyrektora Międzynarodowego w Inditex Spain, gdzie zarządzał markami Inditex w 6 krajach (Rosja, Polska, Ukraina, Rumunia, Bułgaria i Kazachstan), w latach 2005-2011 jako Dyrektor Zarządzający w Inditex Polska odpowiedzialny był za 7 marek Inditex. Wcześniej, w latach 1998 – 2002 związany był z Grupą Empik, gdzie kolejno zajmował stanowiska Dyrektora Finansowego w Beauty Distribution, Dyrektora Finansowego w 3Suisse Poland oraz Dyrektora Operacyjnego w Galerii Centrum. W latach 1995-1998 Pan Marcin Pałajej pracował jako konsultant dla MAZARS.

ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIEŃ, 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/>).

Zarząd Spółki upoważniony jest w szczególności do:

- ustanawiania 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.

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 ZARZĄDU

Do zakresu działania Zarządu należy prowadzenie wszystkich spraw CCC S.A. niezastrzeżonych Kodeksem Spółek Handlowych lub Statutem Spółki do kompetencji innych organów Spółki. Wszyscy członkowie Zarządu są zobowiązani i uprawnieni do prowadzenia spraw CCC S.A., kierowanie całokształtem działalności Spółki, reprezentowanie jej na zewnątrz oraz gospodarowanie jej majątkiem. Zarząd zobowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki z należytą starannością, przestrzegać prawa, postanowień Statutu, Regulaminu Zarządu oraz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą oraz Walne Zgromadzenie, w których – z mocy ustawy albo postanowień Statutu organy te są upoważnione do podejmowania decyzji wiążących Zarząd.

OPIS DZIAŁANIA I ORGANIZACJI 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.

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:

PREZES ZARZĄDU | Dariusz Miłek

- kieruje całokształtem działalności przedsiębiorstwa Spółki, sprawuje nadzór nad realizacją zadań przypisanych poszczególnym członkom Zarządu i podległym kierownikom komórek organizacyjnych;
- opracowuje strategię i kierunki rozwoju Spółki;
- pełni nadzór nad ekspansją Grupy Kapitałowej CCC S.A., w tym podejmowaniem decyzji o lokalizacjach nowych placówek sprzedażowych;
- planuje i pełni nadzór nad polityką handlową i produktową, działalnością promocyjną i marketingową Spółki.

WICEPREZES ZARZĄDU | Mariusz Gnych

- odpowiada za proces realizacji produkcji, sprawne planowanie i koordynację prac związanych z funkcjonowaniem fabryki zlokalizowanej w Polkowicach;
- koordynuje wdrażanie i realizację projektów inwestycyjnych w obrębie LSSE w Polkowicach;
- pełni nadzór nad przebiegiem procesów logistycznych, w tym zarządzanie łańcuchem dostaw w Grupie Kapitałowej CCC S.A.

WICEPREZES ZARZĄDU | Marcin Czyczerski

- odpowiada za całość zagadnień ekonomiczno – finansowych przedsiębiorstwa Spółki oraz organizacyjnych; a w szczególności za politykę finansową, relacje inwestorskie, alokację kapitałów oraz ich pozyskiwanie;
- sprawuje nadzór nad polityką informatyczną Grupy Kapitałowej CCC S.A.;
- sprawuje nadzór nad realizacją zadań wynikających z ustawy o rachunkowości i z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- pełni nadzór nad prowadzoną polityką personalną sprawuje nadzór nad realizacją zadań przypisanych kierownikom podległych komórek organizacyjnych oraz pełni funkcję pracodawcy w rozumieniu przepisów Kodeksu Pracy.

WICEPREZES ZARZĄDU | Karol Półtorak

- sprawuje nadzór nad realizacją projektów rozwojowych w Grupie Kapitałowej CCC S.A.;
- monitoruje kierunki długofalowego rozwoju Grupy Kapitałowej CCC;
- dba o analizę rynków, na których działa lub może działać Grupa Kapitałowa;
- kieruje polityką ewentualnych transakcji fuzji i przejęć i jej realizacją (M&A);
- prowadzi nadzór nad spółkami z Grupy Kapitałowej CCC S.A. działającymi w obszarze nowych technologii i e-commerce'u, w tym nad eobuwie.pl S.A.;
- partycypuje w udziałach z CFO w zakresie relacji inwestorskich.

WICEPREZES ZARZĄDU | Marcin Pałajej

(od dnia 9 stycznia 2017 do dnia 31 stycznia 2018)

- odpowiedzialność za operacje detaliczne oraz proces ekspansji sieci na rynkach Austrii, Chorwacji, Słowenii oraz Niemiec;
- wyznaczanie strategicznych kierunków rozwoju i odpowiedzialność za ekspansję sieci CCC;
- nadzór nad spółkami z Grupy Kapitałowej CCC S.A. w obszarze organizacji procesu sprzedaży detalicznej oraz marketingu;
- nadzór nad realizacją projektów inwestycyjnych w Grupie Kapitałowej CCC S.A. w zakresie sprzedaży detalicznej;
- monitoring prowadzonej polityki personalnej w Grupie Kapitałowej CCC S.A.

6.3.2 RADA NADZORCZA

SKŁAD OSOBOWY RADY NADZORCZEJ

Skład osobowy Rady Nadzorczej CCC S.A. w 2018 r.

IMIĘ I NAZWISKO CZŁONKA RADY NADZORCZEJ	PEŁNIONA FUNKCJA
Wiesław Oleś	Przewodniczący Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 08 czerwca 2017 r. – II kadencja)
Marcin Murawski	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 08 czerwca 2017 r. – III kadencja)
Jerzy Suchnicki	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 08 czerwca 2017 r. – II kadencja)
Waldemar Jurkiewicz	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 08 czerwca 2017 r. – II kadencja)
Piotr Nowjalis*	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 08 czerwca 2017 r. – II kadencja)

*Piotr Nowjalis – członek Rady Nadzorczej od 10.01.2017 r.

Skład osobowy członków rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu.

IMIĘ I NAZWISKO CZŁONKA RADY NADZORCZEJ	PEŁNIONA FUNKCJA
Wiesław Oleś	Przewodniczący Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 08 czerwca 2017 r. – II kadencja)
Marcin Murawski	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 08 czerwca 2017 r. – III kadencja)
Jerzy Suchnicki	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 08 czerwca 2017 r. – II kadencja)
Waldemar Jurkiewicz	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 08 czerwca 2017 r. – II kadencja)
Piotr Nowjalis	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 08 czerwca 2017 r. – II kadencja)



WIESŁAW OLEŚ Członek Rady Nadzorczej

Jest pomysłodawcą i założycielem Kancelarii Radców Prawnych „Oleś & Rodzyńkiewicz” sp.k., 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. Lesława Pagi oraz przewodniczącym Rady Nadzorczej Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Forum SA., w 2015 r. był członkiem rady nadzorczej CCC S.A., a od 2016 jest przewodniczącym Rady Nadzorczej. Wiesław Oleś jest prawnikiem rekomendowanym przez „Chambers Europe Guide – Europe’s Leading Lawyers for Business.



MARCIN MURAWSKI Członek Rady Nadzorczej

Ukończył studia na Wydziale Zarządzania na Uniwersytecie Warszawskim, posiada uprawnienia biegłego rewidenta w Wielkiej Brytanii (ACCA Practising Certificate), uprawnienia KIBR (Polski Biegły Rewident Nr 90053) oraz CIA (Certyfikowany Audytor Wewnętrzny). Niezależny członek rad nadzorczych i komitetów audytu spółek notowanych na GPW: GTC S.A., Apator S.A., od 2012 r. CCC S.A.

W latach 1997-2005 pracował w PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. – Menadżer w Departamencie Audytu, a następnie do 2012 r. pracował w grupie WARTA jako Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego i Inspekcji. Zatwierdzony kandydat PID (Polski Instytut Dyrektorów) na członka rad nadzorczych oraz komitetów audytu.



JERZY SUCHNICKI Członek Rady Nadzorczej

Ukończył studia na Wydziale Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Planowania i Statystyki (obecnie: Szkoła Główna Handlowa) w Warszawie. Od 2014 r. jest ekspertem ds. wyceny i oceny planów rozwoju największych spółek w Access 2 i członkiem IMAP (International Network of Merger & Acquisition Partners). Obecnie pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Ferrum S.A., a od 2015 r. także CCC S.A. W latach 2010-2013 pełnił rolę dyrektora, wicedyrektora Departamentu Kredytów Trudnych Banku Gospodarstwa Krajowego. W latach 2006-2009 Jerzy Suchnicki był Prezesem Zarządu w PKP Cargo Service. W latach 2003-2005 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Mostostal Zabrze Holding S.A.

Wcześniej Jerzy Suchnicki związany był z Bankiem Handlowym, Raiffeisen Investment Polska oraz Bankiem Inicjatyw Gospodarczych S.A. Pracował także w Katedrze Ekonomii Szkoły Głównej Handlowej.



WALDEMAR JURKIEWICZ Członek Rady Nadzorczej

Jest absolwentem Politechniki Wrocławskiej na Wydziale Informatyki i Zarządzania, ukończył również liczne kursy i szkolenia m.in. z zakresu: zarządzania projektami, zasobami ludzkimi oraz nowych technologii i produktów informatycznych.

W latach 1986-1991 pracował jako konstruktor/Projektant systemów sterowania w Ośrodku Badawczo Rozwojowym Metrologii Elektrycznej Lumel. W latach 1991-2011 był założycielem i prezesem zarządu spółki Max Elektronik S.A. Od 2003 do 2007 pełnił funkcję Dyrektora Generalnego Centrum Produktowego w Grupie EMAX, a następnie w latach 2007-2011 w Grupie Sygnity jako Dyrektor Generalny Centrum Wytwarzania Oprogramowania.

Ze spółką eobuwie związany od 2006 (dawnej traf s.c., Traf Sp. Jawna) jako Doradca Zarządu. W latach 2015-2016 objął stanowisko członka Rady Nadzorczej Spółki obuwie.pl S.A, w której sprawował również funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Obecnie jest także członkiem Rady Nadzorczej CCC S.A.



PIOTR NOWJALIS Członek Rady Nadzorczej

Jest Absolwentem Akademii im. Leona Koźmińskiego (Executive MBA), Uniwersytetu Gdańskiego na Wydziale Ekonomicznym oraz na wydziale Prawa i Administracji. Od 2008 r. związany ze spółką CCC S.A, początkowo jako dyrektor Finansowy, a następnie również Wiceprezes Zarządu. Wcześniej pełnił funkcję dyrektora ds. ekonomicznych w M&S Pomorska Fabryka Okien a także dyrektora wykonawczego w KGHM Polska Miedź S.A. Zasiadał również w radach nadzorczych TIM S.A (2010-2016), Ultro S.A. (2014-2016), Rotopino. pl S.A. (2011-2013), Vantage Development S.A.(2011-2015) a obecnie Dino Polska S.A (od 2015).

Piotr Nowjalis posiada kilkunastoletnie doświadczenie na stanowiskach menedżerskich związanych z zarządzaniem finansami w spółkach kapitałowych prywatnych i publicznych. Zakres odpowiedzialności związany był z zarządzaniem strategicznym, kształtowaniem struktury kapitału, pozyskiwaniem finansowania na krajowych i zagranicznych rynkach finansowych, przeprowadzaniem emisji pierwotnych i wtórnych na GPW, zarządzaniem ryzykiem finansowym, relacjami inwestorskimi, transakcjami fuzji i przejęć, budżetowaniem i controllingiem.

ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB NADZORUJĄCYCH

Członkowie Rady Nadzorczej CCC S.A. są powoływani na wspólną dwuletnią 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 08 czerwca 2017 r. (RB 37/2017).

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 uzupełnieniem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10 stycznia 2017 r. składu Rady Nadzorczej i powołaniu Piotra Nowjalisa na członka Rady Nadzorczej CCC S.A., Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 1 lutego 2017 roku dokonała oceny złożonych oświadczeń dotyczących spełniania kryteriów niezależności i podjęła Uchwałę nr 01/02/2017/RN w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, stwierdzając, iż w pięcioosobowym osobowym składzie, trzech członków Rady spełnia kryteria niezależności.

W związku z powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 8 czerwca 2017 r. Rady Nadzorczej na nową dwuletnią kadencję, w składzie 5 członków, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 17 sierpnia 2017 roku dokonała oceny złożonych oświadczeń dotyczących spełniania kryteriów niezależności i podjęła Uchwałę nr 01/08/2017/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 2018 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 (www.ccc.eu),
- Regulamin Rady Nadzorczej, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki (www.ccc.eu),
- Uchwały Walnego Zgromadzenia,
- Kodeks Sposek 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 kolegialnie, 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.

6.3.3 KOMITETY

Rada Nadzorcza CCC S.A. może powoływać komitety stałe lub ad hoc, działające jako jej kolegalne 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 Marcin Murawski jest członkiem posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, natomiast Pan Piotr Nowjalis 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 Pana Marcina Murawskiego oraz Jerzego Suchnickiego.

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 w celu prawidłowego i skutecznego stosowania przez Spółkę zasad sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej oraz współpracy z biegłym rewidentem Spółki.

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. monitorowania procesu rewizji finansowej.

ŁAD KORPORACYJNY

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.

6.3.4 OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ W ODNIESIENIU DO POWOŁANIA, SKŁADU I FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU

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. oświadczył, 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.

6.4

WYNAGRODZENIE WŁADZ CCC S.A.

6.4.1

POLITYKA WYNAGRODZEŃ 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 uwzględniać 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.

6.4.2 ZASADY PRYZNAWANIA PREMII

W celu poprawienia jakości i wydajności pracy członków Zarządu, ich wynagrodzenie ustalane 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 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 premiowych przez danego Członka Zarządu dokonywana jest co pół roku przez Radę Nadzorczą.

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



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

WYSZCZEGÓLNIENIE [DANE W PLN]	2018 [BRUTTO PLN]	2017 [BRUTTO PLN]
Wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w tym:		
– wynagrodzenia i inne świadczenia		
Dariusz Miłek ^[1]	840 000	840 000
Mariusz Gnych ^[2]	840 000	720 000
Marcin Czyczerski ^[3]	880 000	780 000
Karol Pótorak	820 000	720 000
Marcin Pałajej ^{[4] [5]}	80 000	944 762
– premie za poprzedni rok		
Dariusz Miłek	—	—
Mariusz Gnych	340 000	120 000
Marcin Czyczerski	350 000	130 000
Karol Pótorak	340 000	120 000
Marcin Pałajej	120 000	120 000
Ogółem	4 590 000	4 614 762

[1] za rok 2018 Pan Dariusz Miłek dodatkowo otrzymał z tytułu umowy o pracę wynagrodzenie w wysokości 28.300 PLN w spółce zależnej CCC Factory Sp. z o.o. (w 2017 – 30.000 PLN);

[2] za rok 2018 Pan Mariusz Gnych dodatkowo otrzymał wynagrodzenie z tyt. zasiadania w zarządzie spółki zależnej CCC Factory Sp. z o.o. w wysokości 90.000 PLN (za 2017 r. – 90.000 PLN).

[3] za rok 2018 Pan Marcin Czyczerski dodatkowo otrzymał z tytułu umowy o pracę wynagrodzenie w wysokości 30.000 PLN w spółce zależnej CCC Factory Sp. z o.o. (za 2017 r. – 30.000 PLN).

[4] za rok 2018 Pan Marcin Pałajej dodatkowo otrzymał z tytułu umowy o pracę wynagrodzenie w wysokości 2.535,86 PLN w spółce zależnej CCC Factory Sp. z o.o. (za 2017 r. – 30.000 PLN).

[5] za okres 09.01.2017 – 31.01.2018

Osoby zarządzające nie pobierają z tytułu pełnionej funkcji w spółkach Grupy Kapitałowej CCC S.A. wynagrodzenia innego niż wskazane w tabeli w pkt. 6.4.3.

6.4.4 WYNAGRODZENIA RADY NADZORCZEJ CCC S.A.

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W TYM:	2018 [BRUTTO PLN]	2017 [BRUTTO PLN]
Wiesław Oleś ^[1]	110 000,00	96 000,00
Marcin Murawski ^[2]	93 000,00	72 000,00
Mirosław Stachowicz ^[3]	—	6 000,00
Jerzy Suchnicki ^[4]	86 000,00	72 000,00
Waldemar Jurkiewicz ^[5]	72 000,00	72 000,00
Piotr Nowjalis ^[6]	86 000,00	70 571,40
Ogółem	447 000,00	388 571,40

[1] Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

[2] Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

[3] Za okres od 01.01.2017 do 31.01.2017

[4] Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

[5] Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

[6] Za okres od 10.01.2017 do 31.12.2017

Osoby nadzorujące nie pobierają z tytułu pełnionej funkcji w spółkach Grupy Kapitałowej CCC S.A. wynagrodzenia innego niż wskazane w pkt. 6.4.4.

6.5

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

6.5.1

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 jest zgodnie z:

1. Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,
2. Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity – Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami),
3. Statutem Spółki CCC S.A.,
4. Zasadami rachunkowości obowiązującymi w CCC S.A. oraz zasadami obowiązującymi w spółkach zależnych,
5. 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:

1. czynności kontrolne realizowane przez pracowników spółek GK CCC S.A. w zakresie powierzonych im zadań i obowiązków,
2. kontrolę funkcyjną realizowaną przez nadzór nad podległymi komórkami organizacyjnymi przez wszystkich pracowników na stanowiskach kierowniczych,
3. 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.

6.5.2 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.

6.5.3 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.

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, mające 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.

6.5.4 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.



6.5.5 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	<p>W roku 2019 Grupa planuje wzrost powierzchni handlowej CCC o 100 000 tys. m².</p> <p>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.</p>	<p>W celu minimalizacji ryzyka związanego z wzmocnieniem własnej sieci sprzedaży, Grupa wprowadziła następujące rozwiązania:</p> <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	<p>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.</p>	<p>Grupa, aby zapewnić dalszy wzrost rozpoznawalności i wartości marki podjęła następujące działania:</p> <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	<p>Lokalizacja placówek handlowych jest ważnym czynnikiem decydującym o atrakcyjności marki dla konsumentów. Nieodpowiedni dobór lokalizacji, może doprowadzić do niskiej rentowności m² 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.</p>	<p>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.</p>

RYZYKA ZEWNĘTRZNE

RODZAJ RYZYKA	OPIS RYZYKA	PODJĘTE DZIAŁANIA
Ryzyko kursów walutowych	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.	Grupa podjęła następujące działania mające na celu ograniczenie skutków ryzyka kursowego: <ul style="list-style-type: none"> ciągłe monitorowanie zmian istotnych dla Grupy kursów walutowych, wprowadzenie strategii hedgingu naturalnego.
Ryzyko zmiany stóp procentowych	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.	Grupa podjęła następujące działania mające na celu ograniczenie skutków ryzyka zmiany stóp procentowych: <ul style="list-style-type: none"> dywersyfikacja źródeł pozyskania kapitału, monitorowanie najważniejszych stóp procentowych.
Ryzyko ogólnej koniunktury gospodarczej	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).	Grupa podjęła następujące działania mające na celu ograniczenie skutków ryzyka ogólnej koniunktury gospodarczej: <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	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.	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.
Tendencje w modzie i nietrafione kolekcje	Grupa Kapitałowa CCC S. A. narażona jest na ryzyko związane z nietrafionymi kolekcjami obuwia.	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).

RYZYKA WEWNĘTRZNE

RODZAJ RYZYKA	OPIS RYZYKA	PODIĘTE 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.



7. PRACOWNICY





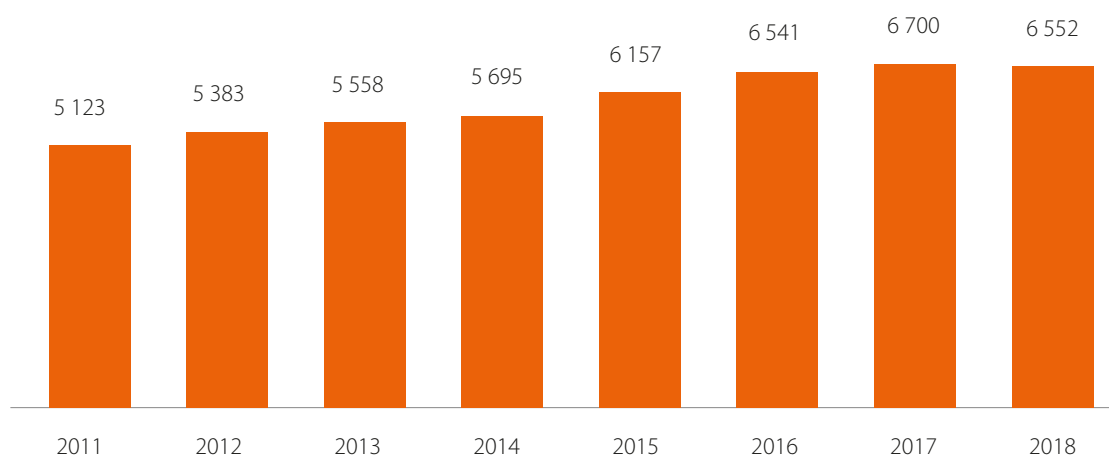
CCC
SHOES & BAGS

7.1

STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Pracownicy Spółki CCC S.A. 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.

Według danych na dzień 31 grudnia 2018 w Spółce CCC S.A. zatrudnionych było 6552 pracowników, w stosunku do roku ubiegłego zatrudnienie spadło o 148 osób. Poniżej przedstawiono jak kształtowała się struktura zatrudnienia w poszczególnych latach:

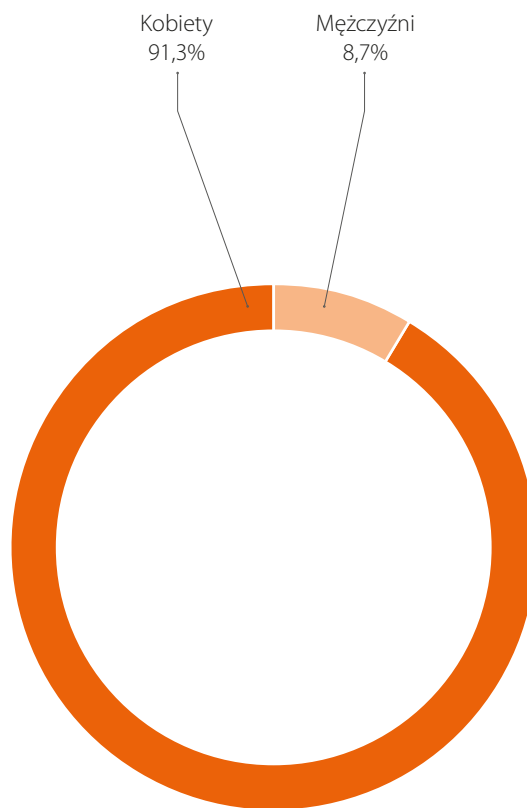


W porównaniu do roku poprzedniego liczba zatrudnionych spadła o 2,2%. Największy udział spośród liczby pracowników stanowią pracownicy sklepów – ok. 83%, natomiast pracownicy centrali stanowią jedynie 4,9% ogółu zatrudnionych. Szczegółowe dane zostały przedstawione w poniższej tabeli.

	2018			2017			ZMIANA W %
	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	SUMA	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	SUMA	
Pracownicy sklepów	5 277	164	5 441	5 620	163	5 783	-5,9%
Pracownicy logistyki	472	319	791	400	243	643	23,0%
Pracownicy administracyjni	234	86	320	197	77	274	16,8%
Wszyscy pracownicy	5 983	569	6 552	6 217	483	6 700	-2,2%

PRACOWNICY

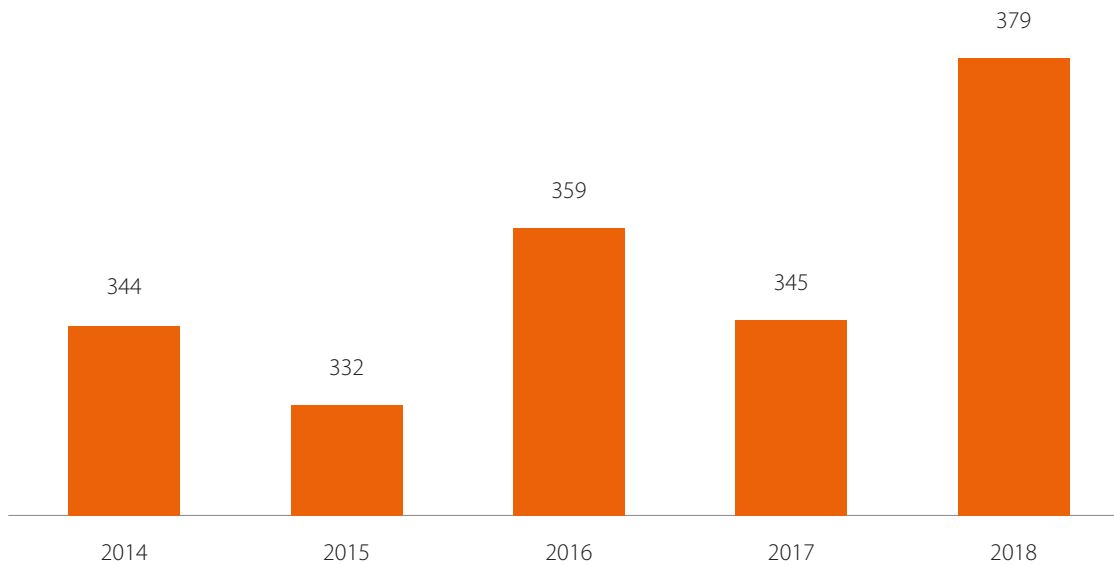
Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, duży odsetek stanowi liczba kobiet zatrudnionych w Spółce i wynosi 91,3% ogółu zatrudnionych. Liczba zatrudnionych mężczyzn wzrosła o 17,8% w porównaniu do 2017 r., natomiast liczba zatrudnionych kobiet spadła o 3,8% r/r.



Wg stanu na dzień 31.12.2018 r.

ZATRUDNIENIE OSÓB NIEPEŁNOSPRAWNYCH

Ponadto, warunki pracy pozwalają na zatrudnienie w CCC S.A. osób niepełnosprawnych. Według stanu na dzień 31.12.2018 r. w Spółce zatrudnionych było 379 osób niepełnosprawnych, co stanowi ok. 5,8% wszystkich pracowników.



POLITYKA WYNAGRODZEŃ WSZYSTKICH PRACOWNIKÓW

Polityka wynagrodzeń w Spółce jest oparta o zasadę równouprawnienia, tzn. wielkość wynagrodzenia pracowników zależy od poziomu posiadanych kompetencji i poziomu zaangażowania.

7.2

PROGRAMY ROZWOJOWE DLA PRACOWNIKÓW

WARTOŚCI ETYCZNE

Pracownicy Grupy Kapitałowej CCC kierują się nadrzędnymi zasadami prawa oraz poczuciem odpowiedzialności za swoje działanie, deklarując postępowanie zgodne z wartościami etycznymi przyjętymi przez Grupę.

ROZWÓJ

- pełne wykorzystanie wiedzy i kompetencji
- bycie specjalistą w swojej dziedzinie
- ciągłe doskonalenie i podnoszenie kwalifikacji / kompetencji
- promowanie zaangażowania i efektywności

PRZEDSIĘBIORCZOŚĆ

- innowacyjność i dynamizm w podejmowanych działaniach
- osiągnięcie ambitnych celów
- dostrzeganie szans i ich wykorzystanie
- ekspansywność i kreatywność w realizacji nowych procesów



WIARYGODNOŚĆ

- otwartość i rzetelność w komunikacji
- dotrzymywanie zobowiązań
- partnerstwo we współpracy
- autentyczność w działaniu

ODPOWIEDZIALNOŚĆ

- świadomość swoich działań i konsekwencji podejmowanych decyzji
- troska o bezpieczeństwo pracowników
- dbałość o bezpieczeństwo procesów
- zapewnienie oczekiwanej jakości i bezpieczeństwa produktu

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, a w efekcie osiągnięcie celów biznesowych przyjętych w strategii.

Najważniejsze projekty w tym zakresie:

Sukcesja – czyli program, dzięki któremu można selekcjonować grupę pracowników o wysokim potencjale, która w przyszłości będzie gotowa do przejęcia kluczowych stanowisk w firmie oraz innych ważnych biznesowo ról zawodowych. Planując sukcesję Grupa Kapitałowa wspiera stabilizację organizacji.

Główne założenia programu to: sprostanie wyzwaniom – przygotowanie kadry na sięganie po więcej, zabezpieczenie biznesu – poprzez zabezpieczenie ciągłości zarządzania i zatrzymanie kluczowej wiedzy, ocena efektywności i potencjału pracowników, identyfikacja luk i możliwości rozwoju, rozwój talentów, identyfikacja i rozwój sukcesorów, poprawa efektywności, osiągnięcie celów indywidualnych i firmowych.

Szkolenia twarde i miękkie – pracownicy stale podnoszą swoje kompetencje, korzystają z programów umożliwiających rozwój poprzez uczestnictwo w szkoleniach, konferencjach, sympozjach, seminariach, warsztatach oraz studiach finansowanych lub współfinansowanych przez Pracodawcę. W roku 2018 r. GK CCC S.A. korzystała również ze szkoleń dofinansowywanych przez Krajowy Fundusz Szkoleniowy. W ramach projektu uzyskano dofinansowania na organizację 200 godzin dydaktycznych szkoleń, w których wzięło udział 82 pracowników. W ramach szkoleń, pracownicy zdobyli nowe, bądź poszerzyli dotychczasowe umiejętności m.in. z zakresu: projektowania, rachunkowości i podatków, prawnych aspektów reklamacji; zarządzania ryzykiem walutowym, rozliczania delegacji, obsługi maszyn i urządzeń i materiałoznawstwa.

Dodatkowo, w odpowiedzi na potrzeby doskonalenia kompetencji miękkich uruchomiono wewnętrzny program szkoleniowy „Współpracujmy efektywnie”. Jest on realizowany w formie warsztatów przez trenerów wewnętrznych. Zakres obejmuje rozwój kompetencji miękkich takich jak: współpraca, komunikacja, udzielanie informacji zwrotnej. W 2018 roku w ramach projektu zostało przeszkolonych łącznie 202 pracowników, podczas 25 szkoleń.

Projekt ten z uwagi na wysoką ocenę uczestników będzie kontynuowany w 2019 roku i rozwinięty o kolejne obszary kompetencyjne.

Nauka języków obcych – z uwagi na dynamiczną ekspansję zagraniczną, w celu przygotowania kadry do efektywnej współpracy ze wszystkimi rynkami w Grupie CCC organizowane są stacjonarne kursy językowe. Zajęcia podzielone są ze względu na zróżnicowany poziom znajomości języka obcego. W kursie uczestniczy ponad 130 pracowników administracyjnych.

Onboarding – w 2018 roku ustandaryzowaliśmy proces wdrożenia pracownika zarówno w strukturach administracyjnych jak i sklepowych.

Projekt opiera się głównie na założeniu, że nowoprzyjęty pracownik pozostaje w strukturach znacznie dłużej, jeśli w początkowym okresie zatrudnienia zostanie właściwie przeprowadzony proces wdrożenia. Podjęte działania w tym zakresie to między innymi: „AkCCCja Adaptacja” – program dla struktur sklepowych i „Witamy na pokładzie CCC” – program dla struktur administracyjnych. Istotne ich elementy to mentoring nad nowozatrudnionym pracownikiem, badanie procesu wdrożenia – stay interview, szkolenia sklepowe, indywidualne programy wdrożeniowe. Waliśmy szereg tematów szkoleniowych z zakresu negocjacji, komunikacji, IT itp. Nasi pracownicy mogą również brać udział w dofinansowanych kursach językowych rozwijając swoje kompetencje językowe.

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.

Aby dotrzeć z naszą ofertą pracy po potencjalnych kandydatów stosujemy szereg działań, wykraczających poza standardowe ogłoszenie rekrutacyjne: 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 (direct search), korzystamy z aplikacji mobilnych do rekrutacji, stale współpracujemy z Urzędami Pracy, lokalnymi portalami internetowymi i prasą. W 2018 roku uruchomiliśmy również Program Poleceń Pracowniczych gdyż głęboko wierzymy w jego skuteczność, zaangażowanie i nagradzanie naszych pracowników w działania rekrutacyjne.

Został uruchomiony nowy do zarządzania procesami rekrutacyjnymi, który istotnie skrócił czas trwania procesów rekrutacyjnych i ułatwił prowadzenie procesów rekrutacyjnych wszystkim uczestnikom procesu. Uruchomiliśmy nową stronę kariery, na której potencjalni kandydaci mogą znaleźć w łatwy sposób interesującą ich ofertę pracy a także stale odświeżamy nasz wizerunek w obszarze rekrutacji i komunikacji z kandydatem.

Nieustannie poszukujemy nowych rozwiązań, które podniosą jakość i skuteczność naszych procesów rekrutacyjnych. Jako firma odpowiedzialna społecznie jesteśmy otwarci na zatrudnienie osób niepełnosprawnych. Prowadzimy działania aktywizujące tą grupę zawodową i oferujemy dostosowane do niej miejsca pracy.

W ramach Employer Brandingu realizujemy m. in. poniższe projekty:

Studia Podyplomowe – w marcu 2018 roku uruchomiliśmy trzecią już edycję studiów podyplomowych, tym razem pod nazwą „Zarządzanie rozwojem sprzedaży i ekspansją zagraniczną”. Studia te są projektem wspólnie realizowanym przez Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu oraz Grupą Kapitałową CCC. Innowacyjny projekt skierowany był do osób rozpoczynających swoją karierę zawodową, a także do tych którzy byli zainteresowani międzynarodową karierą.

Dolnośląski Klaster Edukacyjny – jesteśmy członkiem Klastra Edukacyjnego Legnickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Dolnośląski Klaster Edukacyjny to sposób na tworzenie konkurencyjności firm poprzez ścisłą współpracę przedsiębiorstw, ludzi nauki, władz publicznych oraz instytucji biznesowych. Poprzez skuteczną promocję kształcenia dualnego, zwiększa dostępność do praktycznej nauki zawodu, która odbywa się w rzeczywistym środowisku pracy. Dziś Dolnośląski Klaster Edukacyjny to XX partnerów: firm, szkół, uczelni oraz instytucji.

Kształcenie dualne – projekt edukacyjny przy współpracy z Państwową Wyższą Szkołą Zawodową w Legnicy, firmą Oracle oraz Accenture. Projekt zakładał cykl spotkań z wykładowcami-praktykami i obejmował zajęcia z obszaru IT, innowacji, technologii i rozwiązań dla sprzedaży a jego zwieńczeniem były staże studenckie w firmie.

Programy stażowe – wewnętrzny program stażowy „Idę po więcej z CCC” został stworzony z myślą o: pozyskiwaniu młodych, ambitnych osób, które posiadają status studenta/absolwenta, budowaniu pozytywnego wizerunku CCC jako solidnego pracodawcy, redukcji kosztów zatrudnienia.

PRACOWNICY

Budowanie pozytywnego wizerunku wśród przyszłych stażystów to rola Ambasadora marki CCC. Powołanie Ambasadorów marki CCC ma na celu nawiązanie współpracy między środowiskiem akademickim w wybranych miastach w Polsce a działem HR. Celem projektu jest budowanie pozytywnego wizerunku CCC jako atrakcyjnego pracodawcy na wybranych uczelniach.

Zewnętrzny program stażowy realizowany jest przy współpracy z Urzędami Pracy w całej Polsce. W 2018 roku złożyliśmy dla struktur sklepowych 154 wnioski, z czego przyznano nam 68 statystów. Dla siedziby w Polkowicach zostało złożonych 9 wniosków z czego 7 stażystów rozpoczęło z nami współpracę.

Wszystkie podejmowane inicjatywy w ramach tego programu są potencjalną przepustką do stałego zatrudnienia w CCC.

KOMUNIKACJA

Ważnym krokiem w rozwoju komunikacji w firmie było wdrożenie Intranetu dla pracowników CCC w Polsce. Intranet pozwolił 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.

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.



8. ZAANGAŻOWANIE CCC





CCC
SHOES & BAGS

ZAANGAŻOWANIE CCC

Grupa CCC uwzględni 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 uwzględni wszelkie regulacje określone w przepisach prawnych.

GRUPA CCC PIERWSZYM GLOBALNYM PARTNEREM UNICEF Z POLSKI

Grupa CCC jako pierwsza polska spółka została globalnym partnerem UNICEF. W ciągu trzech lat CCC będzie przekazywać środki pieniężne na rzecz pomocy dzieciom na świecie. Współpraca z CCC jest jedyną w swoim rodzaju, ponieważ łączy w sobie partnerstwo sportowe i biznesowe, koszulki kolarzy CCC Team oznaczone zostaną logo UNICEF. Tym samym grupa kolarska należąca do CCC, podczas wyścigów na całym świecie, będzie z dumą prezentować współpracę z UNICEF i zaangażowanie spółki w działania na rzecz dzieci. Grupa kolarska CCC staje się częścią sportowych partnerstw UNICEF, tuż obok tak znanych jak m.in. FC Barcelona.



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 Roczne sprawozdanie 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 G4, 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/>



9. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU





CCC
SHOES & BAGS

9.1 OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

9.2 INFORMACJA ZARZĄDU SPORZĄDZONA NA PODSTAWIE OŚWIADCZENIA RADY NADZORCZEJ O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

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:

a) w dniu 10 maja 2017 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 2017-2018,

b) firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych, dokonująca badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok została wybrana zgodnie z przepisami prawa,

c) 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 2018 rok, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,

d) 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,

e) 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.

9.3 OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCE OCENY SPRAWOZDAŃ

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 2018,
- jednostkowego sprawozdania finansowego CCC S.A. za rok 2018,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2018.

W wyniku przeprowadzonej oceny, Rada Nadzorcza stwierdziła, iż sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2018 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 2018.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Ponadto Rada Nadzorcza ocenia, że przedstawione przez Zarząd Spółki jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 oraz sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2018 przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie niezbędne i istotne informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak też są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2018 na podstawie:

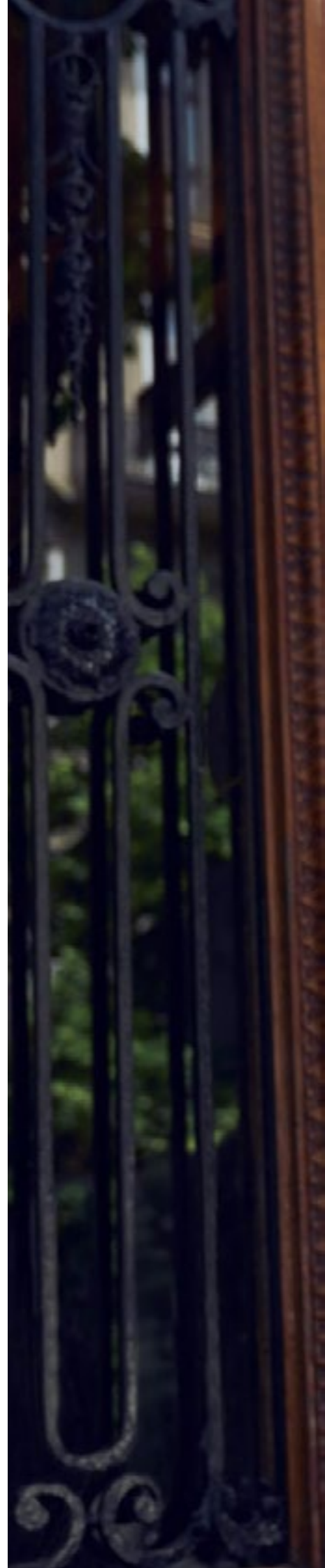
- treści ww. sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki;
- sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta, tj. Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC S.A. na dzień 31.12.2018 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	2018	2017
Badanie oraz przeglądy sprawozdań finansowych	0,3	0,3
Pozostałe	0	0
Razem	0,3	0,3



10. POZOSTAŁE INFORMACJE





CCC
SHOES & BAGS

10.1 INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Spółka dominująca nie posiada oddziałów (zakładów).

10.2 NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Nie dotyczy.

10.3 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 2018 r.

10.4 PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI CCC S.A.

Niniejsze sprawozdanie z działalności CCC SA obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. oraz okres porównawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

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

Zawartość sprawozdania z działalności CCC SA 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.

10.5 UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

Pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi nie zawarto ww. umów.

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

CCC S.A. nie jest stroną w postępowaniu sądowym, którego wartość przedmiotu sporu przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

10.6.1 NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W okresie sprawozdawczym CCC S.A. nie dokonała operacji nabycia akcji własnych.

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

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

10.7 ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE MOGĄ WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Dnia 7 grudnia 2018 roku CCC S.A. ogłosiło wezwanie na sprzedaż 100% akcji spółki Gino Rossi S.A. po cenie 0,55 PLN na akcję. (RB 55/2018)

W dniu 15 lutego 2019 r. zakończyło się przyjmowanie zapisów na sprzedaż akcji spółki Gino Rossi S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka”) w ramach 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 za każdą akcję.

W dniu 20 lutego 2019 r. w ramach rozliczenia Wezwania, zawarte zostały transakcje kupna akcji zwykłych na okaziciela Spółki na łączną liczbę 33.283.510 akcji, w związku z czym CCC S.A. nabyło 33.283.510 Akcji reprezentujących łącznie 66,13% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 33.283.510 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących 66,13% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Bezpośrednio przed Rozliczeniem Wezwania Emitent nie posiadał akcji Spółki. Po Rozliczeniu Wezwania CCC S.A. posiada 33.283.510 Akcji reprezentujących łącznie 66,13% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 33.283.510 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 66,13% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. (RB 9/2019)

W nawiązaniu do raportów bieżących 52/2018 oraz 03/2019 W dniach 30–31 stycznia 2019 r. nastąpiło zamknięcie transakcji nabycia przez CCC S.A. mniejszościowego pakietu udziałów w spółce HR Group Holding S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu oraz zbycia 100% udziałów w spółce zależnej od CCC S.A., CCC Germany GmbH. W wyniku transakcji CCC S.A. nabyło łącznie 30,55% udziałów w kapitale zakładowym HR Group, uprawniających do łącznie 30,55% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

W dniu 28 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza CCC S.A. dokonała na podstawie § 4 ust. 1 w związku z § 6 ust. 11 wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego CCC SA i skonsolidowanego sprawozdania GK CCC SA 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.

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. Powodem rezygnacji jest intencja prowadzenia spraw Spółki z poziomu Rady Nadzorczej, w związku z tym Pan Dariusz Miłek zgłosił swoją kandydaturę na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 8 marca 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania na funkcję Prezesa Zarządu obecnego Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Marcina Czyczerskiego.

Pan Marcin Czyczerski będzie pełnił funkcję Prezesa z chwilą powołania Pana Dariusza Miłka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. (RB 10/2019 i 15/2019)

Sprawozdanie z Działalności CCC S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 14 marca 2019 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

Polkowice, 14 marca 2019 r.