

**SPRAWOZDANIE**  
**z działalności spółki**  
**CCC.eu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka”)**  
**za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 stycznia 2021 r.**

**sporządzone dnia 10 sierpnia 2021 r.**

---

**Opis działalności**

CCC.eu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Polkowicach, ul. Strefowa 6 powstała 11 kwietnia 2014 r. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000506139 w dniu 14.04.2014 r.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 022395487 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 502-011-06-39.

Udziałowcami CCC.eu sp. z o.o. są:

- CCC Shoes & Bags sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 19, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000363903, posiadająca 99,75% udziałów w kapitale zakładowym Spółki;

- CCC Spółka Akcyjna z siedzibą w Polkowicach ul. Strefowa 6, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000211692, posiadająca 0,25% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

W okresie obrotowym nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki i na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego członkami Zarządu Spółki byli:

- Marcin Czyczerski Prezes Zarządu od 11.04.2019 r.
- Mariusz Gnych Wiceprezes Zarządu od 02.09.2014 r.
- Karol Półtorak Wiceprezes Zarządu od 05.10.2017 r.
- Adam Holewa Wiceprezes Zarządu od 01.04.2021 r.
- Igor Matus Wiceprezes Zarządu od 07.06.2021 r.
- Kryspin Derejczyk Wiceprezes Zarządu od 01.07.2021 r.

## **Kapitał zakładowy**

Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku była następująca:

Udziałowcy	Ilość udziałów	Ilość głosów	Wartość nominalna jednego udziału	Udział w kapitale podstawowym
CCC Shoes & Bags sp. z o.o.	40 000	40 000	50	99,75%
CCC S.A.	100	100	50	0,25%
<b>Razem</b>	<b>40 100</b>	<b>40 100</b>		<b>100%</b>

Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku była następująca:

Udziałowcy	Ilość udziałów	Ilość głosów	Wartość nominalna jednego udziału	Udział w kapitale podstawowym
CCC Shoes & Bags sp. z o.o.	40 000	40 000	50	99,75%
CCC S.A.	100	100	50	0,25%
<b>Razem</b>	<b>40 100</b>	<b>40 100</b>		<b>100%</b>

## **Zakres działalności Spółki**

Głównym przedmiotem działalności Emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia (PKD 4642Z). Spółka prowadzi działalność dystrybucyjną dla wszystkich spółek z Grupy Kapitałowej CCC S.A. oraz dla podmiotów współpracujących na podstawie umów franczyzowych. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa CCC S.A. posiadała spółki zależne w Czechach, na Słowacji, Węgrzech, Austrii, Słowenii, Chorwacji, Szwajcarii, Turcji, Bułgarii, Rosji oraz Serbii, których podstawowym przedmiotem działalności jest dystrybucja towarów dostarczanych przez CCC.eu sp. z o.o.

## **Informacja o nabyciu udziałów własnych**

W roku obrotowym Spółka nie nabywała udziałów własnych.

## **Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym oraz przewidywany rozwój Spółki.**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka prowadziła działalność handlową i usługową.

Rozwój Spółki jest ściśle związany z ekspansją Grupy Kapitałowej CCC SA oraz podmiotów działających w tej Grupie. Wspieranie sprzedaży spółek detalicznych, usprawnianie procesów w Grupie Kapitałowej CCC SA jest zadaniem priorytetowym i mogącym mieć wpływ na rozwój Spółki.

11 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała postanowienie o wszczęciu postępowania podatkowego w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku od czynności cywilnoprawnych z tytułu dokonanej czynności nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Dnia 23 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała decyzję od Urzędu Skarbowego, który orzeka, że Spółka obliczając i wpłacając podatek od czynności cywilnoprawnych, zaniżyła jego wysokość o kwotę 21.160.496,00 PLN. Decyzją została podtrzymana przez organ wyższej instancji. Spółka odwołała się do ww. decyzji. Mimo braku zakończenia postępowania, Spółka rozpoznała zobowiązanie podatkowe w księgach roku 2019 w wysokości 21.160.496,00 PLN plus odsetki w wysokości 6.870.101,00 PLN. Spółka wniosła skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu. Sąd uchylił decyzję organu. Strony wniosły skargi kasacyjne. Aktualnie sprawa rozpatrywana jest przez Naczelny Sąd Administracyjny. Wartość rezerwy nierozliczonej na dzień bilansowy wynosi 28.030.597,00 PLN.

### **Inwestycje**

W okresie bieżącym Spółka poniosła nakłady na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz na środki trwałe w wysokości 59.375.177,60 PLN. Nakłady na wartości niematerialne i prawne dotyczą wdrożenia nowych systemów informatycznych oraz nabycia znaków towarowych.

W przedstawionym okresie nie były podejmowane przez Spółkę inne inwestycje.

### **Sytuacja ekonomiczna i finansowa Spółki**

Na dzień 31 stycznia 2021 r. bilans Spółki wykazuje sumę 3 219 761 242,10 PLN, rachunek zysków i strat zamyka się stratą netto w wysokości 819 030 755,42 PLN.

CCC.eu sp. z o.o. zajmuje się zaopatrzeniem w towary pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej CCC S.A. oraz spółek franczyzowych. Dynamiczny rozwój całej Grupy Kapitałowej CCC S.A. przekłada się również na dalsze perspektywy rozwoju CCC.eu sp. z o.o. W związku z podejmowanymi inwestycjami oraz prowadzoną strategią wzmocnienia Grupy Kapitałowej CCC S.A. Spółka pozyskuje zewnętrzne finansowanie. Sytuacja finansowa Spółki w ocenie Zarządu pozwoli na płynne regulowanie zaciągniętych zobowiązań.

### **Wskaźniki finansowe**

<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	<b>31.01.2021</b>	<b>31.12.2019</b>
Zadłużenie netto		
(+) Zobowiązania z tytułu kredytów	851 139 568,09	944 721 276,96
(-) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 756 455,11	2 946 266,13
<b>= Zadłużenie netto</b>	<b>847 383 112,98</b>	<b>941 775 010,83</b>
Wskaźnik zadłużenia		
Kapitał własny ogółem	877 682 115,95	1 696 712 871,37
(+) Zadłużenie netto	847 383 112,98	941 775 010,83
<b>= Kapitał zaangażowany</b>	<b>1 725 065 228,93</b>	<b>2 638 487 882,20</b>
<b>Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/kapitał zaangażowany)</b>	<b>49%</b>	<b>36%</b>

<b>Wskaźnik płynności bieżącej</b>	<b>31.01.2021</b>	<b>31.12.2019</b>
Zapasy	1 165 950 795,98	870 551 066,47
(+) Należności od odbiorców i pozostałe	376 676 092,86	881 239 827,73
(+) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 756 455,11	2 946 266,13
(+) Udzielone pożyczki	188 417 508,78	309 832 240,92
<b>= Aktywa obrotowe oraz pożyczki długoterminowe</b>	<b>1 734 800 852,72</b>	<b>2 064 569 401,25</b>
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zadłużenia	725 006 234,73	639 365 721,40
(+) Zobowiązania wobec dostawców, pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	1 469 478 947,26	992 565 581,37
(+) Rezerwy	17 799 275,80	17 217 378,47
<b>= Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 212 284 457,79</b>	<b>1 649 148 681,24</b>
<b>Wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)</b>	<b>0,8</b>	<b>1,3</b>

<b>Wskaźnik rotacji zapasów</b>	<b>31.01.2021</b>	<b>31.12.2019</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych towarów	1 783 001 293,49	1 947 962 706,99
Średni poziom zapasów	805 170 839,51	632 647 087,69
<b>Wskaźnik rotacji zapasów (koszt wytworzenia sprzedanych towarów/średni poziom zapasów)</b>	<b>2,2</b>	<b>3,1</b>

Wskaźnik rotacji zapasów informuje o tym, ile razy w ciągu roku zapasy zostały przekształcone w towary. Wskaźnik liczony w oparciu o średnie dane kwartalne.

<b>Wskaźnik rotacji należności</b>	<b>31.01.2021</b>	<b>31.12.2019</b>
Przychody ze sprzedaży	1 802 232 395,85	2 489 109 468,15
Średni poziom należności	698 850 273,86	1 053 201 227,79
<b>Wskaźnik rotacji należności (przychody ze sprzedaży/średni poziom należności)</b>	<b>2,6</b>	<b>2,4</b>

Wskaźnik rotacji należności informuje o tym, ile razy w ciągu roku należności zamieniają się w gotówkę. Wskaźnik liczony w oparciu o średnie dane kwartalne.

<b>Wskaźnik cyklu zobowiązań</b>	<b>31.01.2021</b>	<b>31.12.2019</b>
Przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług	1 077 825 487,58	828 584 757,52
Przychody ze sprzedaży	1 802 232 395,85	2 489 109 468,15
<b>Wskaźnik cyklu zobowiązań ((przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*liczba dni w okresie)</b>	<b>236,2</b>	<b>121,5</b>

Wskaźnik cyklu zobowiązań informuje po ilu dniach spółka reguluje swoje zobowiązania. Wskaźnik w okresie bieżącym został obliczony przy liczbie dni obejmującej 13 miesięcy a wskaźnik za rok ubiegły w oparciu o 12 miesięcy.

## **Instrumenty finansowe**

W ocenie Zarządu następujące czynniki zewnętrzne wpływają na działalność Spółki:

Poziom kursów walutowych. Z uwagi na fakt, iż CCC.eu sp. z o.o. realizuje przychody i ponosi część kosztów w walutach obcych, kursy wymiany USD i EUR będą mieć wpływ na strukturę kosztów oraz wykazywanie różnic kursowych w rachunku zysków i strat. Ponieważ blisko 70 % zakupów Grupy CCC pochodzi z importu aprecjacja walut zagranicznych (USD i EUR) może pogorszyć warunki importu i wpłynąć na marżę brutto na sprzedaży realizowaną przez Spółkę. Spółka korzystała w roku obrotowym z instrumentów zabezpieczających ją przed ryzykiem kursowym. Spółka zawierała kontrakty forward, których wycena na dzień bilansowy wyniosła 1,1 mln zł, przy czym wartość wyceny na dzień bilansowy była ujemna. Spółka nie posiada dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w związku z czym wycena kontraktów odnośzona jest w wynik finansowy.

Zmiana stóp procentowych. CCC.eu sp. z o.o. jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z zawartymi umowami kredytowymi. Kredyty te są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR. Wzrost stóp procentowych będzie miał wpływ na wysokość płaconych odsetek od kredytów przez Spółkę. Spółka nie korzysta z instrumentów zabezpieczających ją przed ryzykiem zmiany stóp procentowych z uwagi na to, że korzyści z tytułu ich stosowania mogą być nieistotne.

Ogólna sytuacja gospodarcza w kraju. Przychody CCC.eu sp. z o.o. generowane są w Polsce. Stąd dla Spółki istotna jest siła nabywcza polskich konsumentów i ich skłonność do konsumpcji. Pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce może mieć negatywny wpływ na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki. W zakresie pandemii COVID-19 odniesiono się w nocie 31 – Zdarzenia po dniu bilansowym w sprawozdaniu finansowym.

Tendencje w modzie i nietrafione kolekcje. CCC.eu sp. z o.o. narażona jest na ryzyko związane z nietrafiłymi kolekcjami obuwia. Czynnikiem pozwalającym na ograniczenie tego ryzyka jest stała obserwacja trendów w europejskiej i światowej modzie (uczestnictwo w międzynarodowych targach mody obuwniczej m.in. w Mediolanie, Gardzie, Dusseldorfie).

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 na czynniki sezonowe i pogodowe jest posiadanie przez Grupę CCC własnych mocy wytwórczych. Grupa jest w stanie w szybkim tempie dopasować produkcję i dostarczyć do sklepów towar zbieżny z oczekiwaniami i aktualnymi warunkami pogodowymi.

## **Zatrudnienie**

Na dzień bilansowy Spółka zatrudniała 636 pracowników.

### **Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie prowadziła działalności badawczo-rozwojowej.

### **Posiadane oddziały (zakłady)**

Spółka nie utworzyła oddziału.

---

Marcin Czyczerski  
Prezes Zarządu

---

Mariusz Gnych  
Wiceprezes Zarządu

---

Karol Półtorak  
Wiceprezes Zarządu

---

Adam Holewa  
Wiceprezes Zarządu

---

Igor Matus  
Wiceprezes Zarządu

---

Kryspin Derejczyk  
Wiceprezes Zarządu

Polkowice, 10 sierpnia 2021 r.