

CCC

Sprawozdanie Rady Nadzorczej CCC S.A. z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego CCC S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności GK CCC S.A.

za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r., zakończony 31 stycznia 2021 r.



1. Wstęp

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 pkt 2 ust. 2 Statutu Spółki CCC S.A., Rada Nadzorcza dokonała oceny i rozpatrzenia następujących dokumentów:

- 1) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki CCC S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r.;
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r.;
- 3) rocznego skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r.;
- 4) raportu niefinansowego Grupy Kapitałowej CCC S.A. za okres od 01.01.20210 – 31.01.2021;
- 5) sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego;
- 6) sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 7) propozycji Zarządu w przedmiocie pokrycia straty za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r.

Wyniki dokonanej oceny Rada Nadzorcza przedstawia w niniejszym sprawozdaniu oraz oświadczeniu wydanym przed publikacją sprawozdań za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2021 r., w którym stwierdziła, iż sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2021 r. we wszystkich istotnych aspektach odpowiada wymogom określonym w art. 49 i art. 55 ust. 2a ustawy 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 obrotowy zakończony 31 stycznia 2021 r. Ponadto Rada Nadzorcza oceniła, że przedstawione przez Zarząd Spółki jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki CCC S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r., skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CCC S.A. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r. przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie niezbędne i istotne informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień oraz za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2021 roku, jak też są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki CCC S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r. 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 31.01.2021 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.

2. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki CCC S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się i przeanalizowała **roczne sprawozdanie finansowe Spółki CCC S.A.** sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31.01.2021 r. oraz sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, a także dokonała analizy ekonomiczno-finansowej funkcjonowania Spółki. Biegły rewident działający w imieniu firmy Ernst&Young Sp. z o.o. wydał sprawozdanie z badania obejmującego sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz noty objaśniające.

Jednocześnie w swoim sprawozdaniu biegły rewident oświadczył, iż kluczowy biegły rewident i firma audytorska w trakcie badania pozostawali niezależni od Spółki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach oraz zasadami etyki zawodowej oraz nie świadczyli usług, nie będących badaniem, które są zabronione zgodnie z art. 136 ustawy o biegłych rewidentach. Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań dokonano uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 28 lutego 2019 r. Biegły rewident bada sprawozdania finansowe Spółki nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku; to jest przez okres 4 kolejnych lat obrotowych.

Biegły rewident w swoim sprawozdaniu zawarł najważniejsze spostrzeżenia związane z najbardziej znaczącymi rodzajami ryzyka. Do najbardziej znaczących rodzajów ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania) podczas badania zidentyfikowano na dzień 31.01.2021 r.:

- udziały i finansowanie dla spółek zależnych i stowarzyszonych: utrata wartości oraz odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych – na dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonał oceny utraty wartości udzielonych pożyczek oraz ryzyka kredytowego z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji przy zastosowaniu się do wymogów MSSF 9. Skutkowało to dokonaniem odpisów aktualizujących z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości 252,0 milionów złotych oraz zawiązaniem rezerw z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji w wysokości ok. 133,9 milionów złotych. Ujawnienia Spółki dotyczące utraty wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone, należności z tytułu pożyczek i rezerw z tytułu poręczeń i gwarancji zostały zamieszczone w nocie 3.1 „Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone”, nocie 3.2 „Udzielone pożyczki” oraz w nocie 2.3 „Pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody i koszty finansowe” dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego;
- utrata wartości aktywów związanych ze sprzedażą detaliczną – ulepszenia w obcych środkach trwałych oraz prawo do użytkowania związane z tymi punktami sprzedaży



detalicznej są istotne z punktu widzenia badania ze względu na ich wartość wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jak również ze względu na element osądu związanego z identyfikacją przesłanek potencjalnej utraty wartości oraz założeń przyjętych na potrzeby oszacowania wartości odzyskiwalnej aktywów z nimi związanych. Zarząd Spółki co roku dokonuje oceny występowania przesłanek utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, a w przypadku ich wystąpienia ocenia, czy nastąpiła utrata wartości poszczególnych aktywów związanych z danymi ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne. Na dzień bilansowy łączna wartość ulepszeń w sklepach po dokonaniu odpisów aktualizujących wynosi ok. 289,8 milionów złotych, a prawa do użytkowania ok. 595,0 milionów złotych. Ujawnienia Spółki dotyczące utraty wartości inwestycji w poszczególne punkty sprzedaży detalicznej (sklepy), zostały zamieszczone w nocie 5.2 „Rzeczowe aktywa trwałe” dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego;

- Zapasy – na dzień 31 stycznia 2021 roku wartość zapasów wykazanych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosła ok. 360,4 milionów złotych, natomiast odpis wartości zapasów na ten dzień wyniósł ok. 3,2 milionów złotych. Ujawnienia dotyczące zapasów, w tym wyceny zapasów w wartości netto możliwej do uzyskania, zamieszczone zostały w nocie 5.4 „Zapasy” not objaśniających do sprawozdania finansowego;
- Renegocjacje umów najmu – w związku z pandemią COVID-19 prowadzone były negocjacje dot. umów najmu powierzchni handlowych z wynajmującymi. Na dzień 31 stycznia 2021 roku wartość prawa do użytkowania wynosiła ok. 595,0 milionów złotych a wysokość zobowiązań z tyt. leasingu wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosła ok. 872,3 milionów złotych. Ujawnienia dotyczące stosowanych polityk rachunkowości związanych z ujęciem aneksów do umów najmu, a także ich wpływ na sprawozdanie finansowe zostały zamieszczone w nocie 5.3 „Prawo do użytkowania leasingu oraz zobowiązania i należności leasingowe” not objaśniających do sprawozdania finansowego.

W sporządzonej opinii biegły rewident stwierdził, iż sprawozdanie zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości. Sprawozdanie jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem. Zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i Statutem Spółki.

W roku obrotowym od 1 stycznia 2020 r. do 31 stycznia 2021 r. przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 1 822,8 mln PLN, co stanowiło spadek o 569,1 mln PLN (-23,8%) w stosunku do poprzedniego roku obrotowego. W okresie sprawozdawczym nastąpił spadek przychodów z działalności detalicznej w stosunku do 2019 roku o 34% spowodowany zamknięciem punktów sprzedaży w okresie od 15 marca do 7 maja 2020 roku, od 7 listopada do 28 listopada 2020 roku oraz od 29 grudnia 2020 roku do 17 stycznia 2021 roku w związku z rozprzestrzeniającą się pandemią COVID-19. Po okresach lockdown'u obserwowalny był powolny powrót klientów do zakupów w sklepach stacjonarnych, przesunięcia części klientów do zakupów poprzez kanał e-commerce oraz sprzedaż towarów po szczycie sezonu, co wiązało się ze sprzedażą z rabatami.

Spadek przychodów z działalności detalicznej kompensowany był przez dynamiczny wzrost przychodów z e-commerce. Spółka odnotowała przyrost udziału przychodów w kanale e-commerce (kanał e-commerce został uruchomiony w czerwcu 2019 roku) do poziomu 240,3 mln PLN, wzrastając o 197,7 mln PLN (+464,1% w stosunku do okresu poprzedniego). Ponadto ich udział w przychodach ogółem wzrósł z poziomu 1,8%



w poprzednim okresie sprawozdawczym do 13,2% w bieżącym okresie. Do wzrostu przychodów w tym segmencie przyczyniło się zamknięcie punktów sprzedaży stacjonarnej spowodowane pandemią COVID-19 oraz przesunięcie części klientów do zakupów poprzez kanał e-commerce zamiast zakupów w sklepach po ich otwarciu. Przychody ze sprzedaży hurtowej i usług w okresie sprawozdawczym były niższe o 10,0 mln PLN i wyniosły 112,1 mln PLN.

Wpływ na zmianę w stosunku do roku poprzedniego miał spadek sprzedaży w sklepach porównywalnych CCC o 629,5 mln PLN (-35,7%) oraz w sklepach pozostałych o 123,3 mln PLN (-27,3% rdr). Analogicznie dla placówek porównywalnych – otwartych, spadek sprzedaży wyniósł 36,6 mln PLN (-3,1%), a w sklepach pozostałych – 720,2 mln PLN (-60,0%).

Przychody ze sprzedaży detalicznej wyniosły w okresie sprawozdawczym 1 470,4 mln PLN, w stosunku do 2 112,1 mln PLN w roku 2019. Koszt własny sprzedaży spadł w porównaniu do roku ubiegłego o 30,6% oraz o 33,2% w stosunku do analogicznego okresu 2019/20. Spadek ten wynikał głównie ze spadku obrotu na skutek pandemii COVID-19 i przymusowego zamknięcia sklepów.

Koszty funkcjonowania sklepów spadły w porównaniu do 2019 roku o 6,6% (14,0% w stosunku do analogicznego okresu 2019/20). Na spadek ten wpływ miały głównie:

- niższe koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, co wynika z zamknięć sklepów w okresach lockdownu oraz otrzymanych dotacji rządowych do kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w kwocie 13,5 mln PLN,
- niższe pozostałe koszty najmu (czynsze od obrotów oraz koszty zmienne: media, energia elektryczna itp.) na skutek zamknięć sklepów w okresach lockdownu oraz renegotjacji umów najmu,
- niższe koszty amortyzacji prawa do użytkowania na skutek renegotjacji umów najmu.

W roku obrotowym łączna wartość otrzymanej pomocy publicznej do kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych wyniosła 18,4 mln PLN (z czego 13,5 mln PLN ujęto w kosztach funkcjonowania sklepów, a pozostałą wartość alokowano do pozostałych kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu).

Wyższe pozostałe koszty sprzedaży w stosunku do 2019 roku, jak i analogicznego okresu 2019/20, wynikały z istotnego wzrostu kosztów transportu na skutek rozwoju sprzedaży w kanale e-commerce. Wzrost kosztów ogólnego zarządu w stosunku do 2019 roku, jak i okresu 2019/20, wynikał z wyższych kosztów pozostałych usług obcych na skutek wyższych kosztów związanych z usługami outsourcingowymi oraz doradczymi.

Zysk brutto na sprzedaży wzrósł o 35,0 mln PLN i wyniósł w okresie sprawozdawczym 728,7 mln PLN, natomiast wynik na działalności operacyjnej w wysokości 45,6 mln PLN był niższy o 9,6 mln PLN w porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym.

W omawianym okresie przychody finansowe wyniosły 39,5 mln PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim były wyższe o 4,1 mln PLN.

Aktywa trwałe na dzień 31 stycznia 2021 r. składały się z rzeczowych aktywów trwałych (561,0 mln PLN), wartości niematerialnych (1,9 mln PLN), wartości firmy (48,8 mln PLN) inwestycji w podmioty zależne (377,4 mln PLN) oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego (24,4 mln PLN). Wartość aktywów trwałych w porównaniu do 31 grudnia 2019 r. spadła o 12,7% do poziomu 1 675,9 mln PLN, czego głównym powodem był spadek inwestycji długoterminowych w podmioty zależne (-134,4 mln PLN) oraz spadek inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe i związane z nimi prawo do użytkowania (-91,9 mln PLN).



Aktywa obrotowe na dzień 31 stycznia 2021 r. wyniosły 869,8 mln PLN i składały się z zapasów (360,4 mln PLN), środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (199,5 mln PLN), udzielonych pożyczek (47,3 mln PLN) oraz należności od odbiorców (230,1 mln PLN) i pozostałych należności (17,1 mln PLN). Wartość aktywów obrotowych w porównaniu do dnia 31 grudnia 2019 r. wzrosła o 33,6% z poziomu 650,8 mln PLN, czego głównym powodem był wzrost należności od odbiorców o 225,2 mln PLN.

W okresie sprawozdawczym spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w sklepach w kwocie 3,2 mln PLN, przy jednoczesnym wykorzystaniu odpisu w kwocie 4,5 mln PLN.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Grupy CCC na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 199,5 mln PLN, zwiększając się o 104,1 mln PLN względem końca 2019 r. Na koniec stycznia 2021 r. 2% środków pieniężnych znajdowało się w kasie, 97,1% zostało ulokowane na rachunku bankowym, a niecały 1% stanowiły środki pieniężne w drodze.

Na dzień 31 stycznia 2021 r. kapitał własny CCC w porównaniu z końcem 2019 r. zmalał o 153,2 mln PLN (-19,0%), głównie ze względu na stratę roku bieżącego.

Zobowiązania długoterminowe na 31 stycznia 2021 r. wyniosły 939,9 mln PLN i były wyższe o 193,6 mln PLN (+25,9%) wobec stanu na 31 grudnia 2019 r. Na łączną kwotę zobowiązań długoterminowych na koniec stycznia 2021 r. składały się głównie zobowiązania z tytułu zadłużenia 247,1 mln PLN, zobowiązania z tytułu leasingu 674 mln PLN, rezerwy o wartości 4,8 mln PLN i otrzymane dotacje, które wyniosły 14,0 mln PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe na 31 stycznia 2021 r. wyniosły 800,0 mln PLN, zmniejszając się o kwotę 71,1 mln PLN (-8,9%) z poziomu 871,1 mln PLN na 31 grudnia 2019 r. Na łączną kwotę zobowiązań krótkoterminowych na koniec stycznia 2021 r. składały się zobowiązania z tytułu zadłużenia 210,4 mln PLN; zobowiązania wobec dostawców, które wyniosły 16,8 mln PLN (spadek o 439,7 mln PLN względem 31.12.2019 r.); pozostałe zobowiązania o wartości 102,3 mln PLN (wzrost o 15,1 mln PLN względem 31.12.2019 r.); zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, które wyniosły 2,3 mln PLN; rezerwy, które wyniosły 266,2 mln PLN oraz dotacje w kwocie 3,7 mln PLN.

Przepływy netto z działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym wyniosły -316,3 mln PLN i były mniejsze o 910,1 mln PLN względem 2019 r. Spadek ten wynikał przede wszystkim ze zmiany stanu należności (-206,9 mln PLN wobec 6,0 mln PLN w 2019 r.) oraz zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji (-393,9 mln PLN wobec 289,0 mln PLN).

Przepływy netto z działalności inwestycyjnej w okresie sprawozdawczym wyniosły -90,7 mln PLN wobec -467,4 mln PLN w 2019 r. Zmiana ta wynikała m.in. ze spłaty pożyczek udzielonych i odsetek, spadku pożyczek udzielonych oraz zmniejszeniu nabycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych.

Przepływy netto z działalności finansowej w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2021 r. wyniosły 511,1 mln PLN. Głównym powodem zmiany z poziomu -135,3 mln PLN w 2019 roku były wpływy z tytułu emisji akcji w kwocie 506,9 mln PLN.

Spółka CCC zakończyła okres sprawozdawczy z poziomem środków pieniężnych 199,5 mln PLN, co oznaczało wzrost o 104,1 mln PLN (+109,1%) względem 31.12.2019 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się i przeanalizowała **roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CCC S.A.** sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony 31.01.2021 r. oraz sprawozdanie biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające. Biegły rewident w swoim sprawozdaniu oświadczył, że kluczowy biegły rewident i firma



audytorska w trakcie badania pozostawali niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach oraz zasadami etyki zawodowej, jak również, że nie świadczyli usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych.

Biegły rewident w trakcie badania zidentyfikował znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania). Do najbardziej znaczących rodzajów ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania) podczas badania zidentyfikowano: na dzień 31.01.2021 r.:

- Utrata wartości aktywów związanych ze sprzedażą detaliczną – ulepszenia w obcych środkach trwałych oraz prawo do użytkowania związane z tymi punktami sprzedaży detalicznej są istotne z punktu widzenia badania ze względu na ich wartość wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jak również ze względu na element osądu związanego z identyfikacją przesłanek potencjalnej utraty wartości oraz założeń przyjętych na potrzeby oszacowania wartości odzyskiwalnej aktywów z nimi związanych. Na dzień bilansowy łączna wartość ulepszeń w sklepach po dokonaniu odpisów aktualizujących wynosiła ok. 541,8 milionów złotych, a prawa do użytkowania ok. 1.455,5 milionów złotych. Ujawnienia dotyczące utraty wartości inwestycji w poszczególne punkty sprzedaży detalicznej (sklepy) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zostały zamieszczone w nocie 5.3 „Rzeczowe aktywa trwałe” dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- Zapasy – na dzień 31 stycznia 2021 roku wartość zapasów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosła ok. 2.192,6 milionów złotych, natomiast odpis wartości zapasów na ten dzień wyniósł ok. 37,1 milionów złotych. Ujawnienia dotyczące zapasów, w tym wyceny zapasów w wartości netto możliwej do uzyskania, zamieszczone zostały w nocie 5.5 „Zapasy” not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- Renegocjacje umów najmu – w związku z pandemią COVID-19 prowadzone były negocjacje dot. umów najmu powierzchni handlowych z wynajmującymi. Na dzień 31 stycznia 2021 roku wartość prawa do użytkowania wynosiła ok. 1.455,5 milionów złotych, a wysokość zobowiązań z tyt. leasingu wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosła ok. 1.865,9 milionów złotych. Ujawnienia dotyczące stosowanych polityk rachunkowości związanych z ujęciem aneksów do umów najmu, a także ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały zamieszczone w nocie 5.4 „Prawo do użytkowania aktywa oraz zobowiązania i należności leasingowe” not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- Wycena opcji dotyczącej nabycia niekontrolującego pakietu akcji spółki eobuwie.pl S.A. – w dniu 15 stycznia 2016 roku CCC S.A. nabyła 74,99% kapitału akcyjnego eobuwie.pl S.A. („eobuwie.pl”) i przejęła kontrolę nad eobuwie.pl S.A. oraz grupą kapitałową, w której eobuwie.pl S.A. jest jednostką dominującą. Zawarta umowa przewidywała opcję nabycia („opcja call”) pozostałych 25,01% akcji eobuwie.pl S.A. przez CCC S.A. z jednoczesną opcją sprzedaży akcji („opcja put”) przez pozostałych akcjonariuszy eobuwie.pl S.A. Na dzień 31 stycznia 2021 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostało zobowiązanie z tytułu opcji w kwocie około 743,7 milionów złotych. Ujawnienia dotyczące ujęcia i wyceny zobowiązania finansowego z tytułu nabycia niekontrolującego pakietu akcji zostały zamieszczone w nocie 6.1 „Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem” not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- Działalność zaniechana – w trakcie roku obrotowego za okres 1 stycznia 2020 – 31 stycznia 2021 Zarząd CCC S.A. podjął działania zmierzające do sprzedaży działających na rynku szwajcarskim spółek NG2 Suisse s.a.r.l oraz Karl Vögele AG. Ujawnienia dotyczące rozliczenia nabycia zamieszczone zostały w nocie 6.4 „Działalność zaniechana” dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Dostępność odpowiednich instrumentów finansujących działalność Grupy i weryfikacja, czy Grupa jest w stanie dalej spełniać umowne warunki finansowania, były istotne dla badania z uwagi na ich wpływ na ocenę założenia kontynuowania działalności przez Grupę.

W sporządzonej opinii biegły rewident stwierdził, iż sprawozdanie przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2021 r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości. Sprawozdanie jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i Statutem Spółki.

Ponadto biegły rewident oświadczył, iż sprawozdanie z działalności Grupy zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Biegły rewident stwierdził też, iż wg posiadanej wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdził w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

W odniesieniu do oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zawartego w sprawozdaniu, biegły rewident stwierdził w opinii, iż zawarte w nim informacje są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W sprawozdaniu biegłego rewidenta zamieszczono informację, że Spółka zamieściła w sprawozdaniu z działalności Grupy informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości.

Przychody ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym wyniosły 5 638,6 mln PLN, co stanowi spadek o 141,6 mln PLN (-2,4%) w stosunku do roku poprzedniego. W okresie sprawozdawczym nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie detal o 1 310,3 mln PLN (-33,4%), związany z zamknięciem punktów sprzedaży w 2020 r. i na początku 2021 r. w związku z pandemią COVID-19. W okresie sprawozdawczym wystąpił natomiast znaczny wzrost sprzedaży e-commerce.

Ogółem przychody ze sprzedaży detalicznej w okresie sprawozdawczym stanowiły 46,4% (2019: 67,9%) całości sprzedaży od klientów zewnętrznych, przy znacząco rosnącym udziale e-commerce wynoszącym 47,8% (2019: 27,3%) i 2,7% udziale sprzedaży hurtowej i produkcyjnej łącznie (2019: 3,6%). Ponadto w okresie sprawozdawczym wystąpiła sprzedaż niezalokowana do segmentu związana z działalnością zaniechaną, stanowiąca 3,1% (2019: 1,1%). Przychody ze sprzedaży detalicznej w okresie sprawozdawczym wyniosły 2 616,0 mln PLN, co stanowiło spadek o 1 310,3 mln PLN (-33,4%) w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Przychody ze sprzedaży w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2021 r. w dynamicznie rosnącym segmencie e-commerce wyniosły 2 696,3 mln PLN, co stanowi wzrost o 1 115,6 mln PLN (+70,6%) w stosunku do roku poprzedniego. Do wzrostu w tym segmencie przyczyniło się zamknięcie punktów sprzedaży stacjonarnej spowodowanej wpływem pandemii COVID-19 oraz przesunięcie części klientów do zakupów poprzez kanał e-commerce, nawet po otwarciu salonów stacjonarnych.

Skonsolidowany zysk brutto na sprzedaży wyniósł w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2021 r. 2 456,5 mln PLN i był niższy o 10,9% w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego. Udział segmentu detalicznego w zysku brutto wyniósł 51,3% przy rosnącym udziale e-commerce (47,5%).



Skonsolidowana marża brutto na sprzedaży wyniosła 45,0% i była niższa o 3,2 p.p. w stosunku do okresu porównywalnego. Marża w segmencie sprzedaży detalicznej wyniosła 48,2% i była niższa o 3,6 p.p., natomiast w e-commerce wzrosła o 1,1 p.p. do 43,3%.

Koszty funkcjonowania sklepów to największa grupa kosztowa, stanowiąca w minionych latach ponad 50% kosztów ogółem. W roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2021 r., w związku z dynamicznie rozwijającym się kanałem e-commerce, nastąpił spadek udziału do 44% z 50% w roku poprzednim. Pozycja ta zajęła drugie miejsce po pozostałych kosztach sprzedaży. W trakcie roku obrotowego koszty funkcjonowania sklepów wyniosły 1 268,2 mln PLN i były niższe o 161,6 mln PLN (-11,3%) od analogicznego okresu roku poprzedniego. Najbardziej istotnymi pozycjami w kosztach funkcjonowania sklepów były koszty najmu, amortyzacji oraz wynagrodzeń, które stanowiły odpowiednio 13,9%, 43,3% oraz 31,1%.

W okresie sprawozdawczym przychody finansowe wyniosły 97,7 mln PLN i w porównaniu z okresem poprzednim były niższe o 49,7 mln PLN. Głównym czynnikiem powodującym ich spadek była wycena opcji wykupu udziałów niekontrolujących do 61,8 mln PLN oraz zmiana wyniku w różnicach kursowych.

Koszty finansowe w tym samym okresie wyniosły 278,4 mln PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim były niższe o 37,0 mln PLN.

W roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2021 r. podatek dochodowy ukształtował się na poziomie 20,6 mln PLN (w 2019/2020 – 7,2 mln PLN). Podatek bieżący wyniósł 61,4 mln PLN a część odroczone -41,2 mln PLN.

Po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych, udziału w stracie jednostki stowarzyszonej oraz podatku dochodowego, wynik netto z działalności kontynuowanej w okresie sprawozdawczym wyniósł -988,9 mln PLN i był niższy o 1 008,7 mln PLN wobec analogicznego okresu roku poprzedniego i o 1 084,5 mln PLN niższy niż w 2019 r.

Aktywa trwałe na dzień 31 stycznia 2021 r. składały się m.in. z rzeczowych aktywów trwałych (1 237,9 mln PLN), wartości niematerialnych (308,3 mln PLN), wartości firmy (197,9 mln PLN) oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego (152,1 mln PLN).

Wartość aktywów trwałych w porównaniu do 31 grudnia 2019 r. spadła o 835,4 mln PLN (19,9%) do poziomu 3 375,1 mln PLN, m.in. z tytułu spadku wartości prawa do użytkowania oraz wartości udzielonych pożyczek.

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 stycznia 2021 r. wyniosły 1 237,9 mln PLN i zmniejszyły się o 142,1 mln PLN (10,3%) względem 2019 r., co wynikało głównie ze zmniejszenia nakładów na inwestycje w sklepach.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane na 31 stycznia 2021 r. dotyczyły głównie rozpoznania aktywów na podatek odroczone w związku z wyceną umów leasingowych oraz z tytułu ulgi strefowej i wyniosły na dzień bilansowy 152,1 mln PLN.

Aktywa obrotowe na dzień 31 stycznia 2021 r. wyniosły 3 061,4 mln PLN i składały się z zapasów (2 192,6 mln PLN), środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (458,7 mln PLN), należności od odbiorców i pozostałych należności (406,4 mln PLN), należności z tytułu podatku dochodowego (1,7 mln PLN) oraz pochodnych instrumentów finansowych (1,7 mln PLN). Wartość aktywów obrotowych w porównaniu do dnia 31 grudnia 2019 r. wzrosła o 4,4% z poziomu 2 933,2 mln PLN.

Główną przyczyną wzrostu wartości aktywów obrotowych było zwiększenie wartości zapasów (wzrost o 250,3 mln PLN tj. 12,8%), które na koniec okresu sprawozdawczego miały wartość 2 192,6 mln PLN.



Zobowiązania długoterminowe na 31 stycznia 2021 r. wyniosły 2 785,4 mln PLN, co oznacza spadek o 310,4 mln PLN (-10,0%) z poziomu 3 095,8 mln PLN na 31 grudnia 2019 r. Na łączną kwotę zobowiązań długoterminowych na koniec stycznia 2021 r. składały się długoterminowe zobowiązania z tytułu zadłużenia 472,7 mln PLN, zobowiązania z tytułu obowiązku wykupu udziałów mniejszościowych 828,6 mln PLN, zobowiązania z tytułu leasingu 1 415,5 mln PLN, zobowiązania wobec pracowników 0,4 mln PLN, rezerwy o wartości 16,3 mln PLN, zobowiązania na podatek odroczone, które wyniosły 38,0 mln PLN oraz otrzymane dotacje 14,0 mln PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe na 31 stycznia 2021 r. wyniosły 3 346,5 mln PLN, wzrastając o 388,2 mln PLN (13,1%) z poziomu 2 958,3 mln PLN na 31 grudnia 2019 r. Na łączną kwotę zobowiązań krótkoterminowych na koniec stycznia 2021 r. składały się głównie zobowiązania z tytułu zadłużenia (1 196,9 mln PLN); zobowiązania wobec dostawców, które wyniosły 1 269,3 mln PLN (wzrost o 9,6% względem 31.12.2019 r.); zobowiązania z tytułu leasingu 450,5 mln PLN; pozostałe zobowiązania, które wyniosły 386,2 mln PLN (wzrost o 2,2% względem 31.12.2019 r.); zobowiązania z tytułu podatku dochodowego 18,7 mln PLN; rezerwy, które wyniosły 21,2 mln PLN oraz dotacje 3,7 mln PLN.

Skonsolidowane przepływy netto z działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym. wyniosły -62,1 mln PLN i wynikały ze zmian w kapitale obrotowym – 174,7 mln PLN (w tym zmiana stanu zapasów i odpisów na zapasy -357,3 mln PLN) i skorygowanym o operacje niepieniężne zyskiem z działalności operacyjnej 112,6 mln PLN.

Skonsolidowane przepływy netto z działalności inwestycyjnej w okresie sprawozdawczym wyniosły -261,8 mln PLN wobec -713,6 mln PLN w roku 2019. Na zmianę tę składało się przede wszystkim zmniejszenie wydatków na rzeczowe aktywa trwałe i niematerialne związanych z pandemią COVID-19, a także wydatków dotyczących inwestycji w jednostkę stowarzyszoną HR Group (44,0 mln PLN) oraz brak udzielonych pożyczek.

Skonsolidowane przepływy netto z działalności finansowej w okresie sprawozdawczym wyniosły 240,0 mln PLN. Na wartość tę składały się przede wszystkim wpływy środków pieniężnych z tytułu zaciągnięcia kredytów 252,1 mln PLN, spłaty kredytów i pożyczek z odsetkami w kwocie -155,8 mln PLN, płatności z tytułu leasingu -360,5 mln PLN oraz wpływy netto z emisji akcji 506,9 mln PLN.

Biorąc pod uwagę powyższe przepływy pieniężne Grupa Kapitałowa CCC zakończyła okres sprawozdawczy ze stanem środków pieniężnych na poziomie 458,7 mln PLN, co oznaczało wzrost o 166,3 mln PLN w stosunku do 31.01.2020 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok obrotowy zakończony 31.01.2021 r. należy uznać za kompletne. Sprawozdanie to obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Grupy oraz opisuje ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na jej działalność w okresie sprawozdawczym. Sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Grupy Kapitałowej. Ponadto biegły rewident oświadczył, iż sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Biegły rewident stwierdził też, iż wg posiadanej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdził w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń. W odniesieniu do oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zawartego w sprawozdaniu, biegły rewident stwierdził w opinii, iż zawarte w nim informacje są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. W sprawozdaniu biegłego rewidenta zamieszczono informację, że Spółka zamieściła w sprawozdaniu z działalności informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na



temat informacji niefinansowych, o których mowa w art. 49b ust.9 ustawy o rachunkowości.

Zarząd w sprawozdaniu finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oświadczył, iż sprawozdania i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik. Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Rada uznaje opisane sprawozdania jako prawidłowo odzwierciedlające stan rzeczywisty i przedstawiający sytuację Grupy w okresie sprawozdawczym.

3. Wnioski z analizy sprawozdań i rekomendacje dla Walnego Zgromadzenia

Podsumowując rok obrotowy zakończony 31 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza stwierdziła, iż prowadzona przez CCC S.A. działalność przyniosła dobre wyniki ekonomiczne uwzględniając skrajnie niekorzystne warunki zewnętrzne, a kontynuacja prowadzonych działań w zakresie realizacji strategii GO.22 i restrukturyzacji działalności stacjonarnej, zwłaszcza w rejonie Europy Zachodniej, doprowadzą do umocnienia pozycji Grupy na rynku.

Strategia Grupy Kapitałowej CCC S.A. zakładająca rozwój e-commerce oraz sieci sprzedaży i otwieranie nowych sklepów, zarówno w kraju i za granicą, starannie dobranych pod względem spodziewanej zyskowności i stopy zwrotu, przechodzi naturalną ewolucję, dostosowując ją do zmienionego poprzez pandemię COVID-19 otoczenia zewnętrznego.

Mając na uwadze zapewnienie dalszego stabilnego rozwoju Spółki, Rada Nadzorcza stwierdza, iż przyjęte kierunki rozwoju są właściwie i sukcesywnie realizowane przez Zarząd. Wypracowane wyniki ekonomiczno-finansowe przedstawione w sprawozdaniach, oraz ich analiza dokonana przez Radę Nadzorczą pozwalają pozytywnie ocenić funkcjonowanie Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2021 r. oraz wysoko ocenić pracę jej Zarządu.

Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań i wyników CCC S.A. oraz Grupy Kapitałowej CCC S.A. w roku obrotowym zakończonym 31 stycznia 2021 r., działając w myśl zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, pozytywnie ocenia działalność oraz sytuację finansową Spółki w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 stycznia 2021 r.

W opinii Rady Nadzorczej nie występują żadne zagrożenia dla kontynuacji działalności CCC S.A. jak i Grupy Kapitałowej, a podejmowane działania są gwarancją dalszego rozwoju Spółki i Grupy w przyszłości.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza po dokonaniu oceny postanawia zaproponować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie następujących uchwał w sprawie:

1. zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki CCC S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r.;
2. zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r.;
3. pokrycia straty za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2020 r. zakończony 31.01.2021 r.;
4. udzielenia Zarządowi Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym rozpoczynającym się 01.01.2020 r. zakończonym 31.01.2021 r.



Polkowice, dnia 24 maja 2021 roku

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Dariusz Miłek

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Wiesław Oleś

Członek Rady Nadzorczej - Waldemar Jurkiewicz

Członek Rady Nadzorczej - Zofia Dzik

Członek Rady Nadzorczej - Filip Gorczyca

Członek Rady Nadzorczej - Henry McGovern