



RAPORT ROCZNY
za rok obrotowy 2005

CCC SPÓŁKA AKCYJNA
W POLKOWICACH

Polkowice, dnia 10.03.2006r.

Szanowni Państwo,

Mam przyjemność przedstawić sprawozdanie finansowe CCC S.A. za rok obrotowy 2005.

W tym okresie Spółka umocniła swoją pozycję lidera branży obuwniczej. Udział produkcji obuwia w bardzo rozdrobnionym polskim rynku szacowany jest na 2,5%, natomiast udział w sprzedaży na 5,5%. Na dobre wyniki z pewnością miały wpływ dwie udane kampanie reklamowe, wiosenna i jesienna. Przeprowadzone przy okazji badania marketingowe dowiodły, że marka „Lasocki” jest najpopularniejszą marką obuwia w Polsce.

Wzrost konkurencyjności szedł w parze z konsekwentnie realizowaną strategią rozwoju. Spółka zakończyła miniony rok posiadając 107 sklepów własnych w atrakcyjnych lokalizacjach, czyli o 39 więcej niż w roku 2004. Ponadto otwarto 7 salonów w Czechach, gdzie powstała nowa Spółka CCC Boty Czech, która jest w 100% kontrolowana przez CCC S.A. Oferta cieszy się dużą popularnością u naszych południowych sąsiadów, a sklepy przynoszą zadowalające i coraz lepsze wyniki.

Realizacja założonych celów, racjonalna polityka kosztowa i znajomość potrzeb klientów przełożyły się na najlepsze w historii wyniki finansowe, które przekroczyły założone prognozy. Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 330.867 tys. czyli o 19% wyższe niż w roku 2004. Wynik operacyjny wzrósł o 86% do wartości 47.954 tys., a zysk netto o 111% do poziomu 37.340 tys. Wzrost sprzedaży w placówkach działających w porównywalnych okresach 2004 i 2005 roku wyniósł 6,23%.

Włożona praca i zaangażowanie zostały docenione przez rynek. Wśród licznych nagród i wyróżnień należy wspomnieć o Laurze konsumenta w kategorii „Obuwie”, przyznanej nam przez Przegląd Gospodarczy za markę „Lasocki”. Ponadto Spółka otrzymała od Polskiej Akademii Nauk Certyfikat Innowacyjności, znajdując się w gronie przedsiębiorców najbardziej zorientowanych na rozwój. W prestiżowym konkursie „Byki i niedźwiedzie” organizowanym przez gazetę giełdową Parkiet, CCC była nominowana w kategorii „Najlepiej zarządzana spółka roku”. Ponadto, Instytut Relacji Inwestorskich w konkursie „Najlepsza spółka giełdowa roku 2005” przyznał CCC najwyższe noty w dwóch kategoriach: Najlepsze relacje inwestorskie i Największa poprawa relacji inwestorskich. Wreszcie Puls Biznesu przyznał nam najwyższe oceny w kategorii „Najlepszy zarząd” oraz „Najlepsze relacje inwestorskie” dzięki czemu w ogólnym rankingu spółek giełdowych CCC uplasowała się na wysokim czwartym miejscu.

Rok 2006 upłynie pod znakiem dalszego dynamicznego rozwoju. Spółka planuje otwarcie kolejnych 40 salonów w Polsce. Ponadto, mamy zamiar dokonać dywersyfikacji polegającej na utworzeniu nowej sieci sprzedaży detalicznej oferującej produkt pozycjonowany powyżej dotychczasowej oferty CCC. Z tą myślą, Spółka zakłada otwarcie 15 nowych salonów w Polsce do końca 2006 roku. Równolegle planujemy otwarcie 10 sklepów w Czechach.

Sukcesy w minionym roku i co za tym idzie bardzo dobra kondycja Spółki, nie byłyby możliwe bez zaangażowania pracowników, którym pragnę w tym miejscu serdecznie podziękować w imieniu całego zarządu. Dziękuję również akcjonariuszom CCC za zaufanie, którym nas obdarzyli, a także klientom za uznanie i lojalność.

Z poważaniem,

Dariusz Miłek
Prezes Zarządu CCC S.A.

I.	STATUS PRAWNY I ORGANIZACJA SPÓŁKI.....	6
1.1.	INFORMACJA O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH.....	6
1.2.	OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE).....	5
1.3.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZECZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	5
1.4.	INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWY AKCJONARIUSZY.....	6
1.5.	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI.....	6
1.6.	ORGANY SPÓŁKI.....	6
	<i>Walne Zgromadzenie</i>	6
	<i>Rada Nadzorcza</i>	7
	<i>Zarząd Spółki</i>	7
1.7.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	7
1.8.	ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH.....	7
II.	ANALIZA FINANSOWA SPORZĄDZONA PRZEZ KIEROWNICTWO SPÓŁKI.....	8
2.1.	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH.....	8
2.2.	INFORMACJE O ZMIANACH RYNKÓW ZBYTU ORAZ INFORMACJE O ZMIANACH ŹRÓDEŁ ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI.....	9
2.3.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROZEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY.....	11
2.4.	INWESTYCJE.....	11
2.5.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH.....	12
III.	OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA SPÓŁKI.....	15
3.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	15
3.2.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
3.3.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIENIEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA.....	15
IV.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	16
4.1.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	16
4.2.	BILANS CCC S.A.....	17
4.3.	POZYCJE POZABILANSOWE CCC S.A.....	18
4.4.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT CCC S.A.....	19
4.5.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM CCC S.A. (W TYS. PLN).....	20
4.6.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	22
V.	INFORMACJA DODATKOWA.....	24
5.1.	PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	24
5.2.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	24
5.3.	WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	24
5.4.	STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	24
	5.5.1 <i>Rachunek zysków i strat</i>	25
	5.5.2 <i>Bilans</i>	26
VI.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	37
VII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA.....	49

7.1. INFORMACJA NT. ZASTOSOWANYCH ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANYMI FINANSOWYMI W STOSUNKU DO EURO, USTALANE PRZEZ NBP.....	49
7.2. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH ORAZ O UDZIELNYCH EMITENTOWI PORĘCZENIACH I GWARANCJACH.	50
7.3. INFORMACJE O UDZIELONYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH.	50
7.4. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA.	50
7.5. INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	51
7.6. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	51
7.7. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	51
7.8. INFORMACJA O UMOWIE ZAWARTEJ Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	52

I. STATUS PRAWNY I ORGANIZACJA SPÓŁKI.**1.1. Informacja o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych.**

Nazwa Emitenta:	CCC Spółka Akcyjna
Siedziba Emitenta:	Polkowice
Adres:	ul. Strefowa 6, 59-101 Polkowice
Telefon:	(0-prefix-76) 845 84 00
Telefax:	(0-prefix-76) 845 84 31
Poczta elektroniczna:	ccc@ccc.com.pl
Strona internetowa:	www.ccc.com.pl
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS:	0000211692
Regon:	390716905
NIP	692-22-00-609
Przedmiot działalności:	Głównym przedmiotem działalności Emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności to handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwiem (EKD 5142)

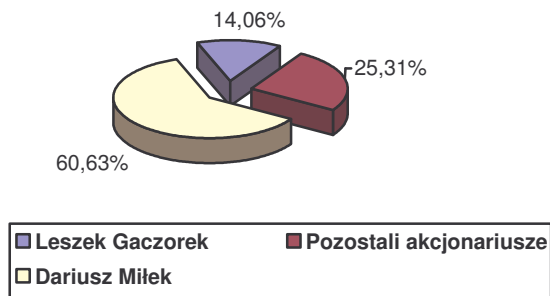
Na mocy uchwały zgromadzenia wspólników z dnia 15 czerwca 2004 spółka CCC Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną CCC S.A. Przekształcenie zostało zarejestrowane w KRS na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS w dniu 30 czerwca 2004 roku. Wraz z przekształceniem przeprowadzona została emisja akcji serii B o wartości 975 tys. zł i serii C o wartości 200 tys. zł, którą to emisję objęli dotychczasowi akcjonariusze. Po podwyższeniu, kapitał zakładowy CCC S.A. wynosił 3 200 000 zł i dzielił się na 3 200 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł. Dnia 26 sierpnia 2004 roku Walne Zgromadzenie dokonało zmian statutu Spółki polegających na zmianie wartości nominalnej akcji (split w stosunku 1do10) z 1 zł do 10 groszy, a także zmieniło uprawnienia niektórych serii akcji w ten sposób, że w wyniku tych zmian powstało:

- 1.1. 6 750 000 Akcji Serii A₁ (uprzywilejowanych co do głosu - 2 głosy z jednej akcji);
- 1.2. 13 500 000 Akcji Serii A₂ (zwykłych na okaziciela);
- 1.3. 9 750 000 Akcji Serii B (zwykłych na okaziciela);
- 1.4. 2 000 000 Akcji Serii C (zwykłych na okaziciela).

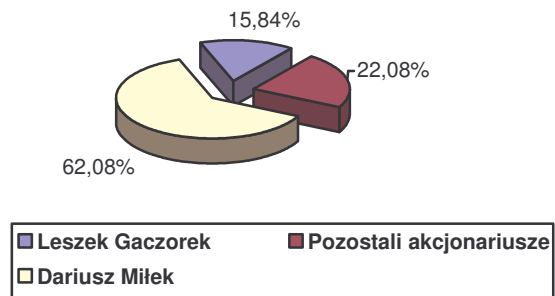
Równocześnie Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do 3 840 000 zł w drodze publicznej emisji Akcji Serii D w ilości nie większej niż 6 400 000 i z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Oferta publiczna Akcji Serii D została przeprowadzona w listopadzie 2004 i wszystkie oferowane akcje zostały objęte. Równoległe z ofertą publiczną Akcji Serii D dotychczasowi akcjonariusze zbyli 500 tys. akcji Serii B i 1 100 tys. Akcji Serii C.

Na dzień sporządzenia sprawozdania akcjonariat Spółki przedstawia się następująco:

Rys. 1. Struktura akcjonariatu wg udziału w kapitale zakładowym



Rys. 2 Struktura akcjonariatu wg głosów na walnym zgromadzeniu



Spółka akcyjna CCC S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej CCC. Struktura organizacyjna Grupy CCC przedstawia się następująco:

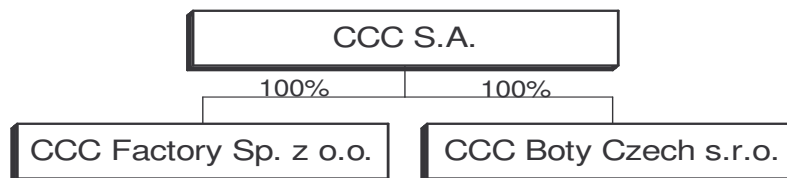


Tabela 1 Grupa Kapitałowa CCC oraz podmioty powiązane wg stanu na 31.12.2005 r.

Podmioty zależne CCC S.A.	Udział w kapitale podmiotu %	Wartość nominalna udziałów
CCC Factory Sp .z o.o.	100	15 036 000 PLN
CCC Boty Czech s.r.o.	100	200 000 CZK (27 240 PLN)

1.2. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).

Na dzień sporządzenia raportu za rok 2005 w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta znajdowały się następujące ilości akcji Spółki:

Tabela 2 Struktura akcjonariatu.

Stanowisko/funkcja Imię nazwisko	Akcje posiadane na dzień przekazania raportu	Wartość nominalna w złotych
Prezes Zarządu - Dariusz Miłek	23 280 330	2 328 033
Wiceprezes Zarządu - Wojciech Fenrich	320 000	32 000
Wiceprezes Zarządu - Lech Chudy	320 000	32 000
Członek Zarządu - Teresa Ziola	320 000	32 000
Członek Zarządu - Mariusz Gnych	320 000	32 000

Pozostałe osoby nie posiadają akcji spółki ani udziałów w jednostkach powiązanych.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu będący akcjonariuszami Spółki złożyli oświadczenie, że nie zamierzają zbywać posiadanych akcji w okresie 18 miesięcy od dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu publicznego.

1.3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Do dnia przekazania niniejszego raportu rocznego za 2005 rok , akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu byli:

Tabela 3 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZ.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Dariusz Miłek	23 380 330	60,89%	28 130 330	62,30%
Leszek Gaczorek	5 400 000	14,06%	7 150 000	15,84%

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania za rok 2005 Spółka nie posiadała informacji o innych akcjonariuszach z liczbą głosów na Walnym Zgromadzeniu równą co najmniej 5%.

1.4. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Według wiedzy emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu, nie istnieją umowy mogące w przyszłości skutkować zmianą w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

1.5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.

Spółka wyemitowała 6.750.000 akcji serii A₁ uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:2. Akcje serii A₂, B, C, D nie są uprzywilejowane. Przenoszenie praw z akcji serii A₁, A₂, B, C, D nie podlega ograniczeniom umownym. Z akcjami serii A₂, B i C nie są związane żadne dodatkowe świadczenia ani obowiązki.

Tabela 4 Wykaz akcjonariuszy posiadających akcje uprzywilejowane.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Dariusz Miłek	4 750 000	12,37	9 500 000	21,04
Leszek Gaczorek	1 750 000	4,56	3 500 000	7,75
Wojciech Fenrich	50 000	0,13	100 000	0,22
Teresa Ziola	50 000	0,13	100 000	0,22
Lech Chudy	50 000	0,13	100 000	0,22
Mariusz Gnych	50 000	0,13	100 000	0,22
Renata Miłek	50 000	0,13	100 000	0,22
Razem	6 750 000	17,58	13 500 000	29,90

1.6. Organy Spółki

Walne Zgromadzenie

W dniu 9 maja 2005 odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy CCC S.A., w trakcie którego zatwierdzono roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu za rok obrotowy 2004. Rozpatrzono wniosek Zarządu co do podziału zysku za rok obrotowy 2004. Udzielono członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2004 roku. Zatwierdzono zmiany w składzie Rady Nadzorczej i ustalono zasady wynagradzania jej członków. Podjęto uchwałę w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSR i MSSF. Rozpatrzono i przyjęto oświadczenie Zarządu w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych”.

Rada Nadzorcza

Na dzień przekazania sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Henryk Chojnacki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Martyna Kupiecka-Gomułka - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Zydorowicz - Członek Rady Nadzorczej
- Marek Wiza - Członek Rady Nadzorczej
- Włodzimierz Olszewski - Członek Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki

Na dzień przekazania sprawozdania skład osobowy Zarządu Spółki CCC S.A. przedstawia się następująco:

- Dariusz Miłek – Prezes Zarządu
- Lech Chudy – Wiceprezes Zarządu
- Teresa Ziola – Członek Zarządu
- Mariusz Gnych – Członek Zarządu

1.7. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wprowadzono zmian w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem oraz grupą kapitałową.

1.8. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta w ciągu ostatniego roku obrotowego, zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających.

Skład osobowy Rady Nadzorczej do dnia 9.05.2005 roku przedstawiał się następująco:

- Henryk Chojnacki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Szostak - Członek Rady Nadzorczej
- Martyna Kupiecka-Gomułka - Członek Rady Nadzorczej
- Robert Buchajski - Członek Rady Nadzorczej
- Krystyna Siwak - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 27.04.2005 roku członkowie Rady Nadzorczej, Pani Krystyna Siwak, Pan Piotr Szostak oraz Pan Robert Buchajski złożyli rezygnację z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej.

Dnia 09.05.2005 roku ZWZA powołało nowych członków Rady Nadzorczej Spółki. Na dzień 31.12.2005 roku skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Henryk Chojnacki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Martyna Kupiecka-Gomułka - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Zydorowicz - Członek Rady Nadzorczej
- Marek Wiza - Członek Rady Nadzorczej
- Włodzimierz Olszewski - Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień 31.12.2005 roku Zarząd Spółki przedstawiał się następująco:

- Dariusz Miłek – Prezes Zarządu
- Wojciech Fenrich – Wiceprezes Zarządu
- Lech Chudy – Wiceprezes Zarządu
- Teresa Ziola – Członek Zarządu
- Mariusz Gnych – Członek Zarządu

W dniu 5 stycznia 2006 roku Pan Wojciech Fenrich złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu CCC S.A.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających reguluje odpowiednio Statut Spółki.

II. ANALIZA FINANSOWA SPORZĄDZONA PRZEZ KIEROWNICTWO SPÓŁKI

2.1. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach.

Działalność gospodarcza Spółki CCC S.A. obejmuje poniższe zasadnicze obszary:

- sprzedaż detaliczną i hurtową obuwia poprzez odpowiednio własną i franszysową sieć dystrybucji,
- import towarów z Azji i Europy,
- sprzedaż detaliczną i hurtową akcesoriów i drobnej galanterii odzieżowej,
- wynajem powierzchni handlowych.

Strukturę sprzedaży Spółki CCC S.A. według wartości i wolumenu, przedstawiają poniższe tabele.

Tabela 5 Struktura sprzedaży CCC S.A.

KATEGORIA	2005		2004	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Obuwie	310 763	93,9	252 263	90,6
Pozostała sprzedaż	20 104	6,1	26 310	9,4
Razem	330 867	100,0	278 573	100,0

Pozycja „Pozostałe” obejmuje przychody ze sprzedaży komponentów do produkcji obuwia oraz refakturowane koszty wynajmu powierzchni.

Tabela 6 Wolumen i wartość sprzedaży obuwia CCC S.A.

KATEGORIA	2005		2004	
	Wolumen w tys. szt.	Wartość w tys. zł	Wolumen w tys. szt.	Wartość w tys. zł
Obuwie damskie	2 988	157 106	2 579	124 175
<i>udział %</i>	<i>40,17</i>	<i>50,56</i>	<i>39,59</i>	<i>49,59</i>
Obuwie męskie	1 712	82 460	1 556	64 588
<i>udział %</i>	<i>23,02</i>	<i>26,53</i>	<i>23,89</i>	<i>25,79</i>
Obuwie dziecięce	1 899	42 527	1 590	36 797
<i>udział %</i>	<i>25,53</i>	<i>13,68</i>	<i>24,41</i>	<i>14,70</i>
Obuwie młodzieżowe	839	28 670	789	24 834
<i>udział %</i>	<i>11,28</i>	<i>9,23</i>	<i>12,11</i>	<i>9,92</i>
Razem	7 438	310 763	6 514	250 394
<i>udział %</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>

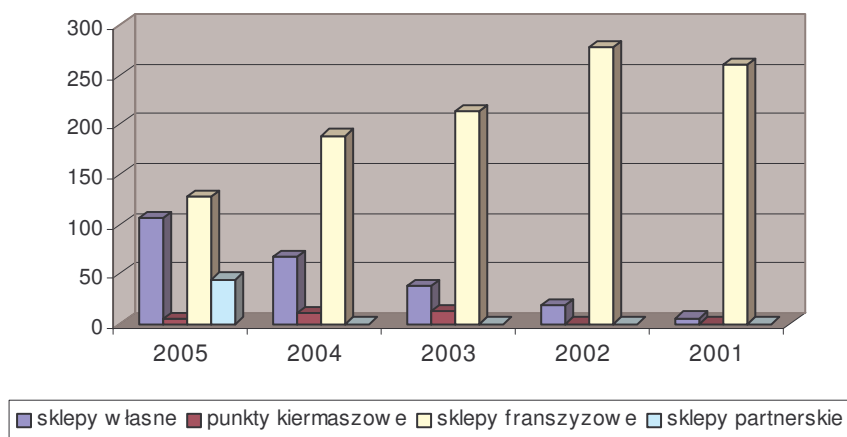
W strukturze sprzedaży CCC S.A. dominuje obuwie damskie stanowiące ponad 50 % wartości sprzedaży obuwia w 2005 roku. W 2005 roku CCC S.A. sprzedała ponad 7,4 mln par obuwia.

2.2. Informacje o zmianach rynków zbytu oraz informacje o zmianach źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi.

CCC SA prowadzi sprzedaż w ramach sieci CCC, których liczba na koniec 2005 roku wynosiła 292 (w tym 7 sklepów własnych na terenie Czech). Na krajową sieć salonów składają się:

- Sklepy franszizowe – 128 salonów,
 - Sklepy partnerskie – 45 salonów,
 - Sklepy własne – 107 salonów,
 - Punkty kiermaszowe – 5 salonów,
- o łącznej powierzchni około 68,6 tys. m².

Rysunek 1 Historyczne kształtowanie się liczby sklepów.



Rozwój własnych salonów sprzedaży jest obecnie głównym elementem strategii Spółki. W ciągu ostatniego roku liczba sklepów tego typu wzrosła z 78 do 112 (wliczając kiermasze). Nowo otwierane lokale są zazwyczaj usytuowane w dużych centrach handlowych. W 2005 roku udział sprzedaży z własnych sklepów wyniósł 56,8% (40% w roku 2004). Rozwój własnych salonów sprzedaży jest istotnym czynnikiem poprawiającym rentowność działalności gospodarczej ze względu na uzyskiwanie wyższej marży ze sprzedaży detalicznej. W przypadku sklepów franszizowych. Emitent realizuje niższą marżę hurtową.

W I kwartale 2005 z sieci franszizowej wydzielono sieć sklepów partnerskich, które obecnie sprzedają produkty Spółki bez posługiwania się logo marki.

Kiermasze mają charakter sklepów dyskontowych i ich zadaniem jest wyprzedaż końcówek serii oraz posezonna wyprzedaż obuwia.

Tabela 7 Struktura sprzedaży CCC S.A. wg kanałów dystrybucyjnych.

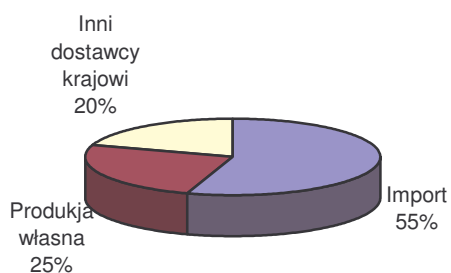
KATEGORIA	2005		2004	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Sprzedaż detaliczna	187 882	56,8	111 480	40,0
Sprzedaż hurtowa	133 494	40,3	157 887	56,7
Pozostała sprzedaż	9 491	2,9	9 206	3,3
Razem	330 867	100,0	278 573	100,0

Spółka CCC S.A. prawie całość sprzedaży generuje na rynku krajowym. W 2005 roku wartość eksportu* wyniosła 10,2 mln zł, co stanowi 3,1% całości sprzedaży. W kolejnych latach, w związku z uruchamianiem punktów sprzedaży poza granicami Polski, spodziewany jest stopniowy wzrost wartości eksportu.

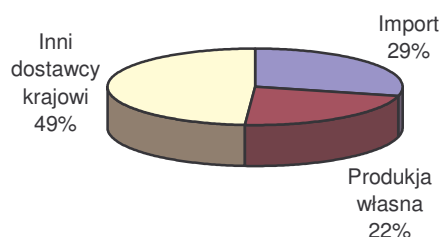
Źródłami zaopatrzenia Spółki w 2005 roku byli dostawcy krajowi, własna fabryka i import. W stosunku do roku 2004 zmniejszył się udział dostawców krajowych. Zmiana ta jest wynikiem pozyskania atrakcyjnych cenowo dostawców z rynku chińskiego. W zależności od warunków ekonomicznych Spółka posiada możliwość szybkiej zmiany zagranicznych źródeł zaopatrzenia. Importowane z terenu Chin obuwie pochodzi od kilkudziesięciu producentów, przy czym główna część dostaw realizowana jest przez jeden podmiot pełniący rolę agencji eksportowo-importowej.

Rysunek 2 Główne kierunki zaopatrzenia w produkty CCC SA.

Struktura terytorialna zakupów w 2005 roku



Struktura terytorialna zakupów w roku 2004



* eksport rozumiany jako sprzedaż poza terytorium RP

2.3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

Podstawowym celem obecnej strategii Emitenta jest dynamiczne wzmocnienie swojej pozycji na rozproszonym krajowym rynku detalicznego handlu obuwem, przy jednoczesnym zachowaniu wysokiego poziomu rentowności.

Dla realizacji strategicznych zadań i celów Spółki, w roku 2006 będą szczególnie istotne:

1. Czynniki wewnętrzne:

- Wzmocnienie własnej sieci sprzedaży. Do końca 2006 roku CCC S.A. planuje uruchomić 40 nowych, własnych salonów sprzedaży w Polsce oraz 10 na terenie Czech (w ramach sieci CCC). Nowe punkty będą tworzone w powstających, atrakcyjnych lokalizacjach w centrach handlowych oraz przy głównych ulicach handlowych miast. Ponadto Spółka zamierza do końca 2006 uruchomić 15 nowych sklepów w ramach nowo powstałej sieci, oferującej obuwie w wyższym przedziale cenowym.
- Działania mające na celu wzrost rozpoznawalności i wartości marki. Odpowiednie instrumenty reklamowo-promocyjne, wystrój salonów i obecność w prestiżowych lokalizacjach, powinny wpływać na systematyczne polepszanie wizerunku CCC.

2. Czynniki zewnętrzne:

- Poziom kursów walutowych. Z uwagi na fakt, iż Spółka prawie wszystkie przychody realizuje w złotych, a większość kosztów ponosi w walutach obcych, kursy wymian USD i EUR (praktycznie całość importu Emitenta denominowana jest w tych walutach, a także duży odsetek kosztów wynajmu powierzchni) będą mieć wpływ na strukturę kosztów, ewentualną zmianę źródeł zaopatrzenia lub też wykazywanie różnic kursowych w rachunku zysków i strat. Ponieważ od ubiegłego roku głównym rynkiem zaopatrzeniowym dla CCC S.A. jest rynek chiński, nie bez znaczenia pozostaje także kurs waluty chińskiej do głównych walut światowych. Jej aprecjacja może pogorszyć warunki importu. Dla zabezpieczenia się przed niekorzystnymi trendami na rynku walutowym CCC S.A. zawiera transakcje zabezpieczające. Ponadto część kosztów wywołanych wahaniami kursów może być przerzucana na konsumentów.
- Ogólna sytuacja gospodarcza w Polsce. Zdecydowana część przychodów Spółki generowana jest w Polsce, stąd dla grupy istotna jest siła nabywcza krajowych konsumentów i ich skłonność do konsumpcji. Pogorszenie sytuacji gospodarczej w kraju może mieć negatywny wpływ na wyniki działalności i sytuację finansową Emitenta.
- 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 Spółki na czynniki sezonowe i pogodowe jest posiadanie własnych mocy wytwórczych. Emitent jest w stanie w szybkim tempie dopasować produkcję i dostarczyć do sklepów towar zbieżny z oczekiwaniami i aktualnymi warunkami pogodowymi.

Zarząd CCC S.A. informuje, że w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na działalność emitenta.

2.4. Inwestycje.

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem poniosła wydatki inwestycyjne w wysokości 14 890 tys. PLN. Istotne wydatki obejmowały inwestycje w lokale handlowe, maszyny i urządzenia, środki transportowe. Spółka finansowała inwestycje, ze środków pochodzących z wpływów z emisji akcji, środków pochodzących z działalności operacyjnej.

Do najważniejszych zamierzeń inwestycyjnych w roku 2006 należy dalszy rozwój sieci sprzedaży detalicznej. Spółka planuje otwarcie kolejnych 40 sklepów własnych w kraju i 10 w Czechach. Ponadto otwartych zostanie w Polsce 15 salonów sprzedaży oferujących produkt pozycjonowany powyżej dotychczasowej oferty CCC.

Inwestycje zostaną sfinansowane w głównej mierze ze środków własnych Spółki.

2.5. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.

Podstawowe wielkości i wskaźniki ekonomiczno – finansowe zawarte są w tabelach zamieszczonych poniżej.

Tabela 5 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe CCC S.A.

Wielkość	2004 (tys. zł)	2005 (tys. zł)	zmiana %
przychody netto ze sprzedaży	278 573	330 867	18,77
zysk brutto ze sprzedaży	79 757	129 598	62,49
zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	25 811	47 954	85,79
zysk brutto	22 264	48 141	116,23
zysk netto	17 701	37 340	110,95
kapitał własny	122 715	159 146	29,69
zobowiązania:	52 427	36 853	-29,71
zobowiązania długoterminowe	10 907	774	-92,90
zobowiązania krótkoterminowe	41 520	36 079	-13,10
aktywa trwałe	44 804	55 847	24,65
aktywa obrotowe	130 338	140 152	7,53
zapasy	62 732	79 719	27,08
należności krótkoterminowe	37 677	28 192	-25,17

W 2005 roku Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 18,77 % w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Został on osiągnięty przede wszystkim za sprawą rozwoju sieci własnej oraz zwiększeniu udziału sprzedaży detalicznej w sprzedaży ogółem, co jest zgodne ze strategią rozwoju Spółki.

Ciągła optymalizacja źródeł zaopatrzenia oraz korzystny stosunek wymiany złotego do walut obcych zaowocowały większą, niż w przypadku przychodów ze sprzedaży, dynamiką wzrostu zysku brutto ze sprzedaży.

Wzrost przychodów, zwiększenie marż spowodowało w konsekwencji zwiększenie zysku netto w 2005 o 110,95 % w stosunku do roku 2004.

Bilans Spółki na dzień 31.12.2005 r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 195.999 tys. zł. Suma bilansowa wzrosła o 11,90 % w stosunku do wielkości z dnia 31.12.2004 r.

Wartość kapitałów własnych na dzień 31.12.2005 r. wynosiła 159.146 tys. zł, i była wyższa o 29,70 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Z innych istotnych zmian pozycji bilansowych należy wymienić spadek o 29,71 % wartości zobowiązań ogółem wg stanu na dzień 31.12.2005 w stosunku do roku poprzedniego oraz wzrost wartości aktywów trwałych o 24,65 % w stosunku do roku poprzedniego.

Tabela 6 Wskaźniki rentowności

Wielkość	2004 %	2005 %	zmiana %
marża zysku brutto na sprzedaży	28,63	39,16	36,78
rentowność operacyjna (marża EBIT)	9,27	14,49	56,31
rentowność netto	6,35	11,29	77,80
rentowność brutto	7,99	14,55	82,10
rentowność aktywów (ROA)	12,41	20,12	62,13
rentowność kapitałów własnych (ROE)	23,48	26,49	12,82

Definicje:

- marża zysku brutto na sprzedaży** – stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży,
- rentowność operacyjna (marża EBIT)** – stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży,
- rentowność netto** – stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży,
- rentowność brutto** - stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży,
- rentowność aktywów (ROA)** – stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów w ciągu roku,
- rentowność kapitałów własnych (ROE)** – stosunek zysku netto do średniego stanu kapitałów własnych w ciągu roku

Tabela 7 Wskaźniki płynności

Wielkość	2004	2005	zmiana %
wskaźnik płynności szybkiej	1,63	1,68	3,07
wskaźnik płynności bieżącej	3,14	3,88	23,57

Definicje:

- wskaźnik płynności bieżącej** – stosunek aktywów obrotowych ogółem do wartości zobowiązań krótkoterminowych,
- wskaźnik płynności szybkiej** – stosunek aktywów obrotowych ogółem pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych.

Tabela 8 Wskaźniki zadłużenia i finansowania majątku

Wielkość	2004	2005	zmiana %
udział środków własnych w finansowaniu majątku obrotowego (%)	94,15	113,55	20,61
udział zapasów w aktywach obrotowych (%)	48,13	56,88	18,18
udział należności w aktywach obrotowych (%)	28,91	20,12	-30,40
wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	2,74	2,85	4,01
wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,30	0,19	-36,67
wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,09	0,01	-90,00
wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,34	0,23	-32,35
wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	0,43	0,23	-46,51

Definicje:

- udział środków własnych, zapasów, należności, w aktywach obrotowych** – stosunek odpowiednio kapitałów własnych, zapasów, należności do aktywów obrotowych,
- wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym** – stosunek kapitału własnego do majątku trwałego,
- wskaźnik zadłużenia ogólnego** – stosunek wartości zobowiązań i rezerw ogółem do wartości aktywów,
- wskaźnik zadłużenia długoterminowego, krótkoterminowego** – stosunek odpowiednio zobowiązań długoterminowych, krótkoterminowych do kapitału własnego,
- wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego** – stosunek zobowiązań i rezerw ogółem na koniec okresu do wartości kapitałów własnych.

Jak wynika z powyższych danych, wszystkie wskaźniki ulegają zmianom w pozytywnym kierunku. Na szczególną uwagę zasługują wskaźniki rentowności. Ich wzrost świadczy o prawidłowo przyjętej i realizowanej strategii rozwoju i działalności Spółki.

Wskaźniki płynności oraz wskaźniki zadłużenia należy uznać za prawidłowe.

Zarząd CCC S.A. wysoko ocenia zdolność zarządzania zasobami finansowymi oraz zdolność wywiązywania się Spółki z zaciągniętych zobowiązań. Świadczą o tym odpowiedni poziom płynności finansowej oraz zaprezentowane powyżej wskaźniki zadłużenia i finansowania majątku firmy. Opis ewentualnych zagrożeń i związanych z nimi działań emitenta został przedstawiony w punkcie 2.3.

III. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA SPÓŁKI

3.1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie finansowe jednostki sporządzone zostało po raz pierwszy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Finansowej (MSSF).

3.2. Oświadczenie Zarządu w sprawie sprawozdania finansowego

Zarząd CCC S.A oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Ponadto Zarząd oświadcza, że roczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

3.3. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania

Zarząd CCC S.A oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego dokonujący badania rocznego sprawozdania został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełnili warunki do wykonania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH		
Teresa Ziola	Członek Zarządu, Główny Księgowy	

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU		
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu	
Lech Chudy	Wiceprezes Zarządu	
Mariusz Gnych	Członek Zarządu	
Teresa Ziola	Członek Zarządu	

Polkowice, dnia 10 marca 2006 roku

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

4.1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE CCC S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	330 867	278 573	82 238	61 656
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	47 954	25 811	11 919	5 713
III. Zysk (strata) brutto	48 141	22 264	11 966	4 928
IV. Zysk (strata) netto	37 340	17 701	9 281	3 918
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 931	(10 750)	9 428	(2 379)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 458)	(3 922)	(3 594)	(868)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 161)	42 734	(5 260)	9 458
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 312	28 062	575	6 211
IX. Aktywa, razem	195 999	175 142	50 780	42 937
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 853	52 427	9 548	12 853
XI. Zobowiązania długoterminowe	774	10 907	201	2 674
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	36 079	41 520	9 347	10 179
XIII. Kapitał własny	159 146	122 715	41 232	30 085
XIV. Kapitał zakładowy	3 840	3 840	995	941
XV. Liczba akcji (w szt.)	38 400 000	38 400 000	38 400 000	38 400 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,97	0,46	0,24	0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	0,97	0,46	0,24	0,10
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,14	3,20	1,07	0,78
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,14	3,20	1,07	0,78
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

4.2. Bilans CCC S.A.

BILANS CCC S.A. (w tys. PLN)	Nr noty	stan na 2005-12-31 koniec roku obrotowego / 2005	stan na 2004-12-31 koniec poprz. roku obrotowego
Aktywa trwałe			
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	5	161	148
Rzeczowe aktywa trwałe	6	40 238	28 926
Inwestycje długoterminowe	7	15 063	15 063
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3	385	667
Aktywa trwałe razem		55 847	44 804
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8	79 719	62 732
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	28 192	37 677
Pochodne instrumenty finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	32 241	29 929
Pozostałe aktywa obrotowe			
Aktywa obrotowe razem		140 152	130 338
Aktywa razem		195 999	175 142
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny		3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej		74 586	74 899
Kapitał z aktualizacji wyceny		276	286
Udziały i akcje własne			
Pozostałe kapitały zapasowe		45 728	28 027
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji			
Zyski zatrzymane		34 716	15 663
Razem kapitały własne		159 146	122 715

Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			9 990
Rezerwa na podatek odroczony	3	444	439
Rezerwy długoterminowe	14	330	364
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	15		114
Zobowiązania długoterminowe razem		774	10 907
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	21 407	26 634
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 415	1 969
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3	10 130	3 078
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		114	461
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			8 770
Pochodne instrumenty finansowe			
Rezerwy krótkoterminowe	14	1 013	608
Zobowiązania krótkoterminowe razem		36 079	41 520
Pasywa razem		195 999	175 142

4.3. Pozycje pozabilansowe CCC S.A.

POZYCJE POZABILANSOWE CCC S.A. (w tys. PLN)	stan na 2005-12-31 koniec roku obrotowego / 2005	stan na 2004-12-31 koniec poprz. roku obrotowego
1. Należności warunkowe	24 310	15 870
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) - otrzymanych gwarancji i poręczeń		15 870
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) - otrzymanych gwarancji i poręczeń	24 310 24 310	
2. Zobowiązania warunkowe	16 885	34 013
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) - weksle gwarancyjne	1 013 1 013	17 339 17 339
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) - gwarancje celne - pozostałe gwarancje - weksle gwarancyjne	15 872 6 500 9 372	16 674 10 500 6 174
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe, razem	41 195	49 883

4.4. Rachunek zysków i strat CCC S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT CCC S.A. (w tys. PLN)	Nr noty	2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31
Przychody ze sprzedaży	1A	330 867	278 573
Koszt własny sprzedaży	1F	(201 269)	(198 816)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		129 598	79 757
Pozostałe przychody operacyjne	1B	3 665	3 616
Koszty sprzedaży	1G	(71 687)	(41 902)
Koszty ogólne zarządu	1H	(10 535)	(8 976)
Pozostałe koszty operacyjne	1C	(3 087)	(6 684)
Zysk i strata na działalności operacyjnej		47 954	25 811
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	1D	1 291	106
Koszty finansowe	1E	(1 104)	(3 653)
Zyski (strata) przed opodatkowaniem		48 141	22 264
Podatek dochodowy	3	(10 801)	(4 563)
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	4	37 340	17 701
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		37 340	17 701
Zysk (strata) na jedną akcję		0,97	0,46
Z działalności kontynuowanej			
- zwykły		0,97	0,46
- rozwodniony		0,97	0,46
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- zwykły		0,97	0,46
- rozwodniony		0,97	0,46

4.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym CCC S.A. (w tys. PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	122 715	28 083
Zmiany zasad rachunkowości		192
Korekty błędów podstawowych		(6)
Bilans otwarcia po zmianach	122 715	28 269
Przejsie na MSR		69
Bilans otwarcia wg MSR	122 715	28 339
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 840	1 500
Zmiany zasad rachunkowości		
Korekty błędów podstawowych		
Bilans otwarcia po zmianach	3 840	1 500
Przejsie na MSR		
Bilans otwarcia wg MSR	3 840	1 500
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z emisji akcji / wydania udziałów		2 340
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 840	3 840
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej na początek okresu	74 899	
Zmiany zasad rachunkowości		
Korekty błędów podstawowych		
Bilans otwarcia po zmianach	74 899	
Przejsie na MSR		
Bilans otwarcia wg MSR	74 899	
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z emisji akcji		74 899
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	(313)	
2.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej na koniec okresu	74 586	74 889
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	286	
Zmiany zasad rachunkowości		
Korekty błędów podstawowych		
Bilans otwarcia po zmianach	286	
Przejsie na MSR		286
Bilans otwarcia wg MSR	286	286
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z aktualizacji wyceny środków trwałych		
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z likwidacji i zbycia środków trwałych		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	(10)	
3.2 Kapitał z aktualizacji na koniec okresu	276	286
4. Pozostałe kapitały zapasowe na początek okresu	28 027	24 799
Zmiany zasad rachunkowości		152
Korekty błędów podstawowych		
Bilans otwarcia po zmianach	28 027	24 951
Przejsie na MSR		
Bilans otwarcia wg MSR	28 027	24 951
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z likwidacji i zbycia środków trwałych		
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z podziału zysku	17 701	3 077
Dywidenda		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
4.2 Pozostałe kapitały zapasowe na koniec okresu	45 728	28 027
5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		

6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	15 663	1 785
Zmiany zasad rachunkowości		40
Korekty błędów podstawowych		(6)
Bilans otwarcia po zmianach	15 663	1 819
Przejście na MSR		(216)
Bilans otwarcia wg MSR	15 663	1 603
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z podziału zysku	(17 701)	(3 077)
Korekta błędów lat poprzednich	(586)	
Przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		(564)
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
6.2 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 624)	(2 038)
7. Wynik netto	37 340	17 701
a) zysk netto	37 340	17 701
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
8. Zysk/strata netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym		
9. Zysk/strata netto ogółem	37 340	17 701
II. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	159 146	122 715

4.6. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CCC S.A. (w tys. PLN)	2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31
Zysk (strata) netto:	37 340	17 701
Korekty:	591	(28 451)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		
Amortyzacja	2 992	1 891
Utrata wartości środków trwałych		
Utrata wartości firmy		
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych wg wartości godziwej		
Odpis ujemnej wartości firmy w rachunek zysków i strat za rok bieżący		
Zyski (straty) z wyceny instrumentów pochodnych		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Zysk (strata) na inwestycjach	141	(77)
Koszty z tytułu odsetek	1 030	2 448
Zmiana stanu rezerw	(29)	511
Zmiana stanu zapasów	(16 987)	(16 158)
Zmiana stanu należności	9 485	(873)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 271	(15 526)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	688	(667)
Środki pieniężne wygenerowane w działalności operacyjnej		
Podatek dochodowy zapłacony		
Odsetki zapłacone		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 931	(10 750)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki		
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych		
Dywidendy otrzymane z tytułu inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży inwestycji przeznaczonych do obrotu		
Wpływy ze sprzedaży inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży jednostki zależnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	432	525
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Nabycie inwestycji przeznaczonych do obrotu		
Nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Nabycie jednostki zależnej		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	14 890	4 447
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Nabycie aktywów finansowych w jednostce stowarzyszonej		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 458)	(3 922)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		55 367
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		40 948

Emisja dłużnych papierów wartościowych oraz papierów wartościowych z możliwością zamiany na akcje

Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli

Spląty kredytów i pożyczek

18 760

53 581

Wykup dłużnych papierów wartościowych

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego

462

Odsetki

1 030

Inne wydatki finansowe

909

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej

(21 161)

42 734

Przepływy pieniężne razem

2 312

28 062

Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych

2 312

28 062

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu

29 929

1 867

Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu

32 241

29 929

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Teresa Ziola

Członek Zarządu, Główny Księgowy

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Dariusz Miłek

Prezes Zarządu

Lech Chudy

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Gnych

Członek Zarządu

Teresa Ziola

Członek Zarządu

Polkowice, dnia 10 marca 2006 roku

V. INFORMACJA DODATKOWA

5.1. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok rozpoczynający się 1 stycznia 2005 roku i kończący się 31 grudnia 2005 roku oraz porównywalne dane finansowe za analogiczny okres 2004 roku. W celu zapewnienia porównywalności danych Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2004 roku zostało przekształcone zgodnie z wymogami MSSR (MSSF 1) co obrazuje nota nr 17. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Spółka sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe składa się z :

- Bilansu,
- Rachunku zysków i strat,
- Zestawienia zmian w kapitale własnym,
- Rachunku przepływów pieniężnych,
- Informacji dodatkowej o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających.
- Analizy finansowej sporządzonej przez kierownictwo, zawierającą opis oraz wyjaśnienia głównych składników finansowych wyników działalności uzyskanych przez Spółkę, jej sytuację finansową oraz najistotniejsze obszary niepewności , jakie dotyczą jednostkę.

Spółka dokonuje w bilansie podziału aktywów i zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe

5.2. Oświadczenie o zgodności

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

5.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą w sprawozdaniu finansowym jest PLN. Dane są prezentowane w tysiącach złotych.

5.4. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2005 roku, przekształcone i zaprezentowane według wymogów MSSF 1.

Sprawozdanie jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które zostały wycenione w wartości godziwej.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z treścią ekonomiczną.

5.5.1 Rachunek zysków i strat

Spółka prezentuje rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej. Suma przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów oraz produktów przeciwstawione są wartości sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia lub zakupu oraz koszty wytworzenia sprzedanych produktów, jak też całość kosztów sprzedaży (handlowych) i ogólnego zarządu.

Przychody ze sprzedaży

W przychodach ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług uzyskiwane w ramach normalnej działalności gospodarczej (tj. przychody ze sprzedaży towarów , materiałów, wyrobów gotowych po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą).

W przychodach ze sprzedaży wykazywane są również zyski/straty z wyceny do wartości godziwej rozliczonych instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w części stanowiącej zabezpieczenie efektywne.

Koszt własny sprzedaży

W koszcie własnym sprzedaży wykazywane są:

- wartość sprzedanych towarów w momencie wydania ich odbiorcy w cenach nabycia,
- wartość rozchodowanych do sprzedaży opakowań
- zwroty towarów zgodnie z reklamacjami odbiorców
- koszty bezpośrednie (w szczególności materiały i robocizna) oraz pośrednie koszty produkcji związane z wytworzeniem wyrobów gotowych oraz świadczeniem usług,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów
- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych wykorzystywanych w produkcji wyrobów lub świadczenia usług (amortyzacja maszyn produkcyjnych),
- zyski/straty z transakcji faktoringowych

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują przychody z działalności nie będącej podstawową działalnością operacyjną jednostki. Do pozycji tej zalicza się głównie:

- zyski ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, w tym odzysk z likwidacji środków trwałych,
- zysk ze zbycia wartości niematerialnych,
- zwrot kosztów przez ubezpieczyciela,
- otrzymane dotacje państwowe i inne otrzymane darowizny,
- spisane zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw I
- otrzymane kary i grzywny,
- ujawnione nierozliczone nadwyżki aktywów rzeczowych i pieniężnych,
- przychody z tytułu czynszów z nieruchomości inwestycyjnych,
- pozostałe przychody operacyjne,

Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży obejmują koszty utrzymania sklepów i innych placówek handlowych . Do pozycji tej zalicza się głównie:

- amortyzację rzeczowego majątku trwałego,
- amortyzacja wartości niematerialnych,
- koszty usług obcych
- koszty wynagrodzeń
- pozostałe koszty rodzajowe
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Koszty ogólne zarządu

Koszty ogólne zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem całokształtem działalności gospodarczej Spółki (koszty ogólnoadministracyjne) oraz koszty ogólne Spółki.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne obejmują koszty z działalności nie będącej podstawową działalnością operacyjną jednostki. Do pozycji tej zalicza się głównie:

- straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty związane z likwidacją,
- strata ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych,
- odpisanie środków trwałych w budowie, w tym spisane bez efektu,
- koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych,
- darowizny przekazane,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- utworzenie rezerwy na sprawy sporne, kary, odszkodowania i inne bezpośrednio związane z działalnością operacyjną,
- zapłacone kary i grzywny,
- niezawinione niedobory aktywów oraz szkody z tytułu zdarzeń losowych (dla rzeczowych aktywów trwałych, rzeczowych aktywów obrotowych, środków pieniężnych),
- pozostałe koszty operacyjne,

Pozostałe zyski i straty z inwestycji

Pozostałe zyski i straty z działalności inwestycyjnej obejmują:

- przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych,
- zmniejszenie wartości godziwej inwestycji przeznaczonych do obrotu wynikające ze sprzedaży tych inwestycji,
- obniżenie wartości godziwej utrzymanych do dnia bilansowego aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu,
- zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
- zysk z tytułu różnic kursowych powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności jednostki,
- pozostałe zyski i straty z inwestycji

Koszty finansowe

W kosztach finansowych wykazywane są koszty związane z finansowaniem działalności jednostki, a w szczególności:

- odsetki od kredytów w rachunku bieżącym i kredytów bankowych oraz pożyczki,
- odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego,
- strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi,
- straty z tytułu różnic kursowych powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności jednostki,
- pozostałe koszty finansowe.

5.5.2 Bilans

Rzeczowy majątek trwały to rzeczowe aktywa trwałe, które:

- Spółka utrzymuje w celu wykorzystania w procesie produkcji dóbr, dostawach towarów lub świadczenia usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu, lub w celach administracyjnych,
- zgodnie z oczekiwaniami będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok.

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe w budowie (inwestycja w obcych środkach trwałych) prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie przyjęcia ich do użytkowania i jest amortyzowana zgodnie z zasadami przyjętymi dla własnych aktywów trwałych.

Wykazane w bilansie na dzień przejścia na raportowanie wg MSSF środki transportowe wycenione zostały w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów o jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe, pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne. Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania ujmowane jest w pozycji kapitału z aktualizacji wyceny.

Maszyny i urządzenia oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez oszacowanie okresu użytkowego danego aktywu, wynoszący:

- budynki	-	od 10 do 20 lat
- maszyny i urządzenia	-	od 5 do 15 lat
- środki transportowe	-	od 5 lat do 10 lat
- inne aktywa rzeczowe	-	od 5 lat do 10

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań zostały ustalone w kwocie równej zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Poniesione opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym zostały odniesione na zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowym, nadwyżka będąca kosztami finansowymi obciążała w całości koszty finansowe okresu.

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Jednostka stosuje do wszystkich składników z danej klasy model kosztu (historyczny). Koszt (początkowy) minus odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasady amortyzacji aktywów niematerialnych są analogiczne jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Zakłada się, że okres użytkowania aktywów niematerialnych nie przekracza 20 lat od momenty, gdy dany składnik jest zdalny do użytkowania.

Amortyzacja aktywów niematerialnych jest naliczana metodą liniową.

Na koniec każdego roku obrotowego jednostka dokonuje oszacowania wartości ekonomicznych następujących aktywów niematerialnych nawet, jeśli nie istnieją przesłanki utraty wartości:

- Składnika , który nie jest jeszcze gotowy do użytkowania,
- Składnika amortyzowanego przez okres przekraczający 20 lat począwszy od dnia , gdy dany składnik jest gotowy do użytkowania.

Wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysku i strat w roku w którym zostały poniesione.

W przypadku, gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania, są one poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności oraz o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zapasy

to aktywa :

- przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności gospodarczej,
- będące w toku produkcji przeznaczonej następnie na sprzedaż w ramach normalnej działalności gospodarczej
- w postaci materiałów lub dostaw przeznaczonych do zużycia w procesie produkcji lub w toku świadczenia usług.

Koszt zapasu obejmuje wszystkie koszty nabycia, wytworzenia i inne poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt nabycia obejmuje :

- Cenę zakupu,
- Cło importowe, inne podatki „bezzwrotne”,
- Koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskiwaniem składnika zapasów

Pomniejszono o rabaty, upusty itp.

Zapasy są wykazywane według ceny (nabycia lub kosztu wytworzenia) lub ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Obniżka wartości zapasów do ceny sprzedaży netto generalnie dokonywana jest na zasadzie odpisów aktualizujących, które utraciły swoją przydatność po 24 miesiącach według następującego kryterium:

- jeżeli sprzedaż występowała w ciągu 12 miesięcy, a cena sprzedaży była niższa od ceny zakupu, wysokość odpisów wynosi 100% różnicy pomiędzy ceną sprzedaży a ceną nabycia,
- jeżeli towary nie podlegały sprzedaży w ciągu 12 miesięcy, tworzy się odpis w wysokości 75% ceny nabycia,
- w szczególnych przypadkach odpisów aktualizujących dokonuje się w sposób indywidualny.

W przypadku ustania okoliczności, które spowodowały obniżenie wartości zapasów dokonuje się operacji odwrotnej tj. przywrócenia wartości zapasów.

W rachunku zysków i strat ujmuje się:

- Wartość księgową sprzedanych zapasów w okresie, w którym uznano przychody ze sprzedaży,
- Kwotę odpisu wartości zapasów do ceny sprzedaży netto w okresie, w którym dokonano odpisu.

Odpisy aktualizujące zapasy korygują koszt własny sprzedaży.

W odniesieniu do wszystkich zapasów podobnego rodzaju i podobnego przeznaczenia stosuje się metodę FIFO.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami nie notowanymi na aktywnym rynku.

Pożyczki udzielone i należności własne, klasyfikowane do sprzedaży w krótkim terminie zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych obejmują kwoty należne od budżetu państwa i budżetów samorządów terytorialnych, z tytułu podatków (np. nadpłaty podatków, nadwyżki VAT naliczonego nad należnym, wykazane w deklaracji podatkowej), niepodatkowych (np. zwrot cła, zabezpieczenia na poczet cła i podatków), dotacji (np. od budżetu lub samorządu terytorialnego, PFRON) oraz od ZUS (np. z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, w tym także Funduszu Pracy oraz Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych) i innych, do których stosują się postanowienia Ordynacji podatkowej.

Inne należności to należności od pracowników z tytułu: stosunku pracy: udzielonych im zaliczek na koszty podróży, na zakupy, do rozliczenia; udzielonych pożyczek, odpłatnych świadczeń jednostki, w tym także sprzedaży wyrobów i wyrobów i towarów, niedoborów w wysokości uznanych przez kierownictwo Spółki za dochłódzone lub zasądzonej przez sąd.

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadłości wynosi zazwyczaj od 30 do 180 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych.

Pozostałe należności są ujmowane w kwocie wymagalności zapłaty.

Transakcje wyrażone w walutach obcych są ujmowane według kursu obowiązującego na dzień zawarcia transakcji.

Należności wycenia się w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące . Wartość należności aktualizuje się , uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty .

Odpis aktualizujący tworzy się na:

- Należności od dłużników postawionych w stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- Należności od dłużników w przypadku oddania wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- Należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnicy zalegają, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiące równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności
 - w przypadku uzasadnionych rodzajem prowadzenia działalności lub strukturą odbiorców,
 - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Pożyczki długoterminowe na dzień bilansowy wycenia się według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Odpisy aktualizujące należności zalicza się do kosztów sprzedaży

Różnice kursowe są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Odsetki od przeterminowanych należności ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne w momencie zapłaty.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadłości nie przekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej , z tym, że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym odsetek.

Odsetki od lokat środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych zwiększają ten fundusz, natomiast w pozostałych przypadkach stanowią przychody finansowe Spółki.

Waluty obce wpływające na rachunek dewizowy jednostki i z niego wydatkowane w ciągu roku wycenia się po kursie waluty obowiązującej na dzień transakcji (według kursu stosowanego przez bank prowadzący ten rachunek)

Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w koszty lub przychody finansowe.

Instrumenty pochodne

Do instrumentu pochodnego zaliczany jest instrument finansowy, którego:

- wartość jest zależna od zmiany wartości instrumentu bazowego , tj. określonej stopy procentowej, ceny papieru wartościowego lub towaru, indeksu cen lub stóp, oceny wiarygodności krajowej lub indeksu kredytowego albo innej podobnej wielkości, i
- nabycie nie powoduje poniesienia żadnych wydatków początkowych albo wartość netto tych wydatków jest niska w porównaniu do wartości innych rodzajów kontraktów, których cena podobnie zależy od zmiany warunków rynkowych, i
- rozliczenie nastąpi w przyszłości.

Do instrumentów pochodnych zalicza się w szczególności transakcje terminowe, takie jak kontrakty forward lub futures, opcje oraz kontrakty swap.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem finansowym związanym ze zmianą kursów walutowych Spółka wykorzystuje kontrakty terminowe typu forward i opcje. Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych do celów spekulacyjnych.

Instrumenty pochodne (kontrakty forward,opcje) wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych składników majątkowych .

Na dzień bilansowy spółka wycenia kontrakty terminowe w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych danego okresu sprawozdawczego.

Rozliczenie kosztów w czasie

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Stosowane przez Spółkę rozliczenia międzyokresowe kosztów jest realizacją zasady współmierności, która służy do zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów. Pozwala to uniknąć zniekształcenia wyniku finansowego za poszczególne okresy sprawozdawcze.

Czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonuje się , jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Małe i nieistotne kwoty kosztów, choćby dotyczyły kilku okresów sprawozdawczych, nie są rozliczane w czasie , ale odpisywane bezpośrednio w koszty z chwilę poniesienia.

Każdy tytuł czynnych rozliczeń międzyokresowych jest rozpatrywany w aspekcie definicji aktywów. Do wydatków takich Spółka zalicza m.in.:

- koszty remontów,
- ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe,
- koszty opłaconych z góry czynszów i energii,
- podatki od nieruchomości,
- koszty reklamy i promocji,
- koszty prac badawczych nie zaliczanych do wartości niematerialnych,
- koszty szkolenia pracowników
- różnicę między wyższą ceną wykupu a niższą ceną sprzedaży emitowanych przez jednostkę obligacji.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych następują stosownie do upływu czasu z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Spółka dokonuje okresowych weryfikacji kosztów rozliczanych w czasie pod kątem tego, czy spełniają one kryteria składników aktywów, a w szczególności na moment bilansowy. Koszty rozliczane w czasie prezentowane są w należnościach.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżące okresy sprawozdawcze , wynikające w szczególności :

- świadczeń wykonywanych na rzecz Spółki przez kontrahentów Spółki, a kwotę zobowiązań można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo iż data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenie międzyokresowe i zasady ustalenia wysokości wynikają z uznanych zwyczajów handlowych.

Spółka stosuje bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów jeżeli wystąpią prawdopodobne zobowiązania dotyczące danego okresu sprawozdawczego.

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują w szczególności zobowiązania z tytułu :

- kosztów realizowanych umów na rzecz Spółki, na które wykonawca nie był zobowiązany wystawić faktury przed dniem bilansowym, a wartość zrealizowanych usług można wiarygodnie oszacować,
- kosztów napraw gwarancyjnych, reklamacji oraz rękojmi dotyczących produktów długotrwałego użytkowania,
- wypłat wynagrodzeń urlopowych, premii, nagród jubileuszowych

Sposób rozliczenia kosztów w czasie

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Jeżeli zgodnie z umową wartość otrzymanych finansowych składników jest niższa od zobowiązań zapłaty za nie, to różnica stanowi czynne rozliczenie międzyokresowe kosztów, które odpisuje się w koszty finansowe w równych ratach, w ciągu okresu , na jakie zostało zaciągnięte to zobowiązanie.

Zobowiązanie ujęte jako bierne rozliczenie międzyokresowych zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego , w którym stwierdzono , że zobowiązania te nie powstały.

Kapitały własne

Kapitał własny to aktywa netto pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu.

Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny rozliczonego do dnia przejścia na MSSF oraz nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszone o koszty emisji,
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest kapitał , który powstał po dniu przejścia na MSSF z tytułu aktualizacji wyceny wartości środków trwałych wycenianych w wartości przeszacowanej.
- niepodzielny wynik finansowy.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący (PIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego okresu sprawozdawczego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

Podatek odroczony jest wyliczany jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość tej rezerwy ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa na podatek odroczonego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczonego powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową; oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych poniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składników aktywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową; oraz
- w przypadku ujemnych różnic kursowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziału we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości w/w różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wycenione są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawne lub faktycznie obowiązujące na dany dzień.

Pozostałe rezerwy

Rezerwy to zobowiązania, których kwoty lub termin zapłaty są niepewne. Rezerwę tworzy się wtedy gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń z przeszłości,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków pieniężnych zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Spółka tworzy rezerwy na:

- przewidywane zwroty i reklamacje
- przyszłe świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe,
- przyszłe i niewykorzystane urlopy pracownicze,
- dotyczące toczących się postępowań sądowych.

Kwota na którą tworzy się rezerwę, powinna być najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnym do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Czyli kwota, jaką – zgodnie z racjonalnymi przesłankami – jednostka zapłaciłaby w ramach wypełniania obowiązku na dzień bilansowy lub do przeniesienia go na stronę trzecią na ten dzień. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa spółki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz – w niektórych przypadkach – raportami niezależnych ekspertów.

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku, to rezerwa jest rozwiązywana.

- Rezerwę na przewidywane zwroty i reklamacje towarów sprzedanych w ciągu ostatniego roku obrotowego, tworzy się jako szacunkowe ustalenie średniego poziomu zwrotów na podstawie danych historycznych.

Po przeprowadzeniu kalkulacji dla kilku okresów oraz na bazie uzyskanego doświadczenia Spółka w celu uproszczenia dokonywanych szacunków, oblicza średni wskaźnik reklamacji dotyczący ubiegłych okresów. Zmienną określającą ewentualnych zwrotów ze sprzedaży, od której uzależniona jest wartość potencjalnych reklamacji to wielkość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży w okresie tylu miesięcy, ilu dotyczą zwroty. Wskaźnik zwrotów ze sprzedaży dotyczący poprzednich miesięcy oblicza się poprzez podzielenie wartości zwrotów przez wartość przychodów ze sprzedaży z okresu którego reklamacja dotyczy.

W następnych okresach dokonujemy odpowiednich korekt rezerwy poprzez podwyższenie lub rozwiązanie w zależności od uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży.

- Rezerwę na przyszłe świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe tworzy się w oparciu o wycenę aktuarialną.
- Rezerwę na niewykorzystane urlopy liczymy jako iloczyn wszystkich niewykorzystanych dni urlopu i średniej dziennej płacy w spółce

Rezerwy na zobowiązania obciążają wynik finansowy i zaliczane są do kosztów operacyjnych.

Kredyty i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia kredyty i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki długoterminowe są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustaleniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu, lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości, a także w wyniku amortyzacji.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Zobowiązania obejmują stan wszystkich zobowiązań Spółki związanych z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów towarów i usług, w tym robót pochodzących zarówno z dostaw krajowych, jak i zagranicznych.

W tej pozycji wykazuje się również :

- Kaucje gwarancyjne zatrzymane wykonawcą usług,
- Przyjęte na dzień bilansowy, lecz nie zafakturowane przez dostawców pod datą bilansową zamknięcia okresu sprawozdawczego, dostawy materiałów, towarów i usług, na które do dnia sporządzenia bilansu, otrzymano faktury.
- Zaliczki otrzymane na dostawy
- Zobowiązania wekslowe
- Zobowiązania z tytułu cel

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tego tytułu obejmują m.in.:

- Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych w tym także Funduszu Pracy oraz Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych,
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych
- Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych,
- Zobowiązania pracowników z innych tytułów niż wynagrodzenia

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń podaje się wartość nominalną nie podjętych wynagrodzeń w pieniądzu i naturze osób stale i dorywczo zatrudnionych, stanowiących na dzień bilansowy zobowiązanie Spółki.

Fundusze oraz zobowiązania z tytułu ubezpieczeń wykazuje się w wartości nominalnej, wynikających z ksiąg, po przeprowadzeniu weryfikacji.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego obejmują zobowiązania Spółki wobec budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego zarówno od osób prawnych jak i fizycznych.

Leasing

Leasing jest umową, na mocy której leasingodawca przekazuje leasingobiorcy w zamian za określoną opłatę lub opłaty prawo do używania danego aktywa przez uzgodniony okres czasu.

Definicja ta obejmuje również umowy dzierżawy aktywów przewidujące prawo dzierżawcy do nabycia tytułu własności aktywa po wypełnieniu określonych w umowie warunków (tzw. Umowy dzierżawy z opcją zakupu)

Leasing finansowy

Leasing jest leasingiem finansowym jeżeli:

- Umowa przenosi własność składnika majątkowego na leasingobiorcę po zakończeniu okresu leasingu,
- Umowa zawiera prawo leasingobiorcy do nabycia składnika majątkowego po cenie znacząco niższej od wartości godziwej w dniu, w którym realizacja prawa zakupu staje się możliwa przez co na dzień rozpoczęcia leasingu można być rozsądnie pewnym, że leasingodawca z jego prawa skorzysta.

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka ujmuje leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczeniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Początkowe koszty bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe księguje się jako koszty w okresach, w których je poniesiono.

Aktywowane środki trwale używane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w poszczególnych okresach w sposób systematyczny w okresie użytkowania lub w okresie leasingu w zależności od tego, który z tych okresów jest krótszy. Jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, okres amortyzacji

równy jest okresowi przewidywanego użytkowania aktywa (tj. okres leasingu plus okres użytkowania po zakończeniu leasingu).

Transakcje w walutach obcych

Transakcja w walucie obcej jest transakcją , która jest wyrażona lub wymaga uregulowania w walucie obcej, łącznie z transakcjami powstającymi wówczas , gdy jednostka gospodarcza:

- Nabywa lub sprzedaje towary lub usługi, których cena została wyrażona w walucie obcej,
- Pożycza lub udziela pożyczek środków, których kwoty są płatne lub należne w walucie obcej,
- Stają się stroną niezrealizowanej umowy walutowej,
- W inny sposób nabywa lub pozbywa się aktywów, zaciąga lub reguluje zobowiązania wyrażone w walucie obcej

Wycena początkowa

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań.

Niezależnie od tego czy wpływ środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych nastąpił na złotówkowy rachunek bankowy Spółki, czy też na rachunek dewizowy, to wycenia się je według:

- Kursu kupna banku, z którego korzysta Spółka, w przypadku wpływu należności zagranicznych,
- Kursu sprzedaży banku, z którego korzysta Spółka, w przypadku zakupu walut obcych,

Z kolei rozchód walut obcych ze złotówkowego rachunku bankowego wycenia się według:

- Kursu sprzedaży banku, z którego korzysta Spółka, w przypadku spłaty zobowiązań zagranicznych,
- Kursu kupna banku, z którego korzysta Spółka w przypadku sprzedaży walut obcych

W przypadku

- importu i eksportu towarów i materiałów czy dóbr inwestycyjnych – ich wartość wycenia się po kursie zawartym w dowodzie odprawy celnej SAD (lub innym wiążącym dowodzie),
- importu i eksportu usług, zakupu praw, aktywów finansowych (udziałów w innych jednostkach i nabytych papierów wartościowych) – ich wartość wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- transakcje wewnątrzspółnotowe – według kursu średniego NBP z dnia transakcji (dnia wystawienia faktury).

Jeżeli na dzień wystawienia faktury bieżący średni kurs nie został ogłoszony, to do przeliczenia należy stosować kurs wymiany ostatnio ogłoszony.

Jeżeli aktywa i pasywa są wyrażone w walutach obcych, dla których bank, z którego korzysta Spółka , lub NBP nie ustalają kursu, to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez Spółkę waluty odniesienia, której kurs jest ustalony przez NBP.

Wycena bilansowa

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa wykazane w księgach rachunkowych na ten dzień wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Powstałe na dzień bilansowy różnice kursowe rozlicza się w księgach rachunkowych następnego okresu sprawozdawczego dokonując pod datą pierwszego dnia następnego okresu sprawozdawczego stornowania różnic kursowych ustalonych na dzień bilansowy.

Zysk przypadający na jedną akcję

Spółka oblicza kwotę podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dla zysku lub straty przypadającej na zwykłych akcjonariuszy Spółki w oparciu o przypadający na nich zysk lub stratę z kontynuowanej działalności, jeżeli dane te są prezentowane.

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, który przypada na zwykłych akcjonariuszy Spółki, (licznik), przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących (mianownik) w ciągu danego okresu .

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym są to zdarzenia , zarówno korzystne jak i niekorzystne, które mają miejsce pomiędzy dniem bilansowym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.

Spółka koryguje kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym, aby uwzględnić zdarzenia następujące po dniu bilansowym i wymagające dokonania korekt.

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym wymagające dokonania korekt kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym lub ujęcia kwot wcześniej nieuwzględnionych:

- rozstrzygnięcie spraw sądowych po dniu bilansowym, które potwierdza istniejące już na dzień bilansowy zobowiązania Spółki. Wymaga ono skorygowania uprzednio utworzonej lub utworzenie dodatkowej rezerwy,
- Uzyskanie informacji po dniu bilansowym o tym, że na dzień bilansowy nastąpiła utrata wartości składników aktywów lub też, że kwota wcześniej ujętego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów powinna zostać skorygowana,
- Ustaleniu po dniu bilansowym cen nabycia aktywów zakupionych, lub przychodów ze sprzedaży aktywów sprzedanych przed dniem bilansowym,
- Ustalenie po dniu bilansowym kwoty wypłat z zysku lub premii, jeżeli na Spółce ciąży na dzień bilansowy prawne lub zwyczajowo oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat, do których tytuł powstał w wyniku zdarzeń mających miejsce przed tą datą,
- Wykrycie oszustw lub błędów wskazujących na nieprawidłowość sprawozdania finansowego.

Spółka nie koryguje kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym w celu odzwierciedlenia takich zdarzeń następujących po dniu bilansowym, które określa się jako niewymagające korekt.

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym niewymagające korekt to między innymi:

- Istotne połączenie jednostek gospodarczych,
- Ogłoszenie zmian zaniechania działalności,
- Znaczące zakupy aktywów, klasyfikacja aktywów przeznaczonych do sprzedaży, lub znaczącą sprzedaż aktywów ,
- Zniszczenie przez pożar oddziału mające miejsce po dniu bilansowym,
- Ogłoszenie rozpoczęcia lub rozpoczęcie istotnej restrukturyzacji,
- Znaczące transakcje dotyczące akcji zwykłych zawarte lub mające się dokonać po dniu bilansowym,
- Nadzwyczaj duże zmiany cen aktywów lub kursów wymiany walut po dniu bilansowym,
- Zmiany stawek podatkowych lub przepisów podatkowych, które weszły w życie lub zostały ogłoszone po dniu bilansowym i mają znaczący wpływ na bieżące zobowiązania podatkowe i bieżące należności podatkowe oraz na rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jak również na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Podjęcie znaczących zobowiązań i zobowiązań warunkowych, np. udzielenie wysokich gwarancji,
- Wniesienie sprawy do sądu wynikających wyłącznie ze zdarzeń, które nastąpiły po dniu bilansowym.

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA NR 1 - PRZYCHODY I KOSZTY

Nota 1A Przychody ze sprzedaży	Koniec okresu 31.12.2005	Koniec okresu 31.12.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody z wynajmu lokali	9 491	9 206
Sprzedaż towarów	321 376	269 367
- hurt	133 494	157 888
- detal	187 882	111 479
Razem przychody ze sprzedaży	330 867	278 573

Nota 1B Pozostałe przychody operacyjne	Koniec okresu 31.12.2005	Koniec okresu 31.12.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych		77
Rozwiązanie rezerw	1 432	703
Dodatnie różnice kursowe	1 065	299
Odsetki od niezapłaconych w terminie należności	412	463
Pozostałe przychody	1 474	2 373
Razem pozostałe przychody operacyjne	4 383	3 915

Nota 1C Pozostałe koszty operacyjne	Koniec okresu 31.12.2005	Koniec okresu 31.12.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Strata na sprzedaży aktywów trwałych	140	
Utworzenie rezerw	1 217	1 495
Ujemne różnice kursowe	718	2 708
Rozliczenie inwentaryzacji	176	165
Odsetki od zobowiązań	6	279
Pozostałe koszty operacyjne	1 548	2 336
Razem pozostałe koszty operacyjne	3 805	6 983

Nota 1D Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	Koniec okresu 31.12.2005	Koniec okresu 31.12.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i lokat	445	106
Przeszacowanie do wartości godziwej kontraktu na opcjach	846	
Razem przychody finansowe	1 291	106

Nota 1E	Koszty finansowe	Koniec okresu	Koniec okresu
		31.12.2005	31.12.2004
		PLN' 000	PLN' 000
	Odsetki od pożyczek i kredytów	1 030	3 020
	Odsetki od leasingu finansowego	72	183
	Pozostałe koszty finansowe	2	450
	Razem koszty finansowe	1 104	3 653

	Pozostałe koszty	Koniec okresu	Koniec okresu
		31.12.2005	31.12.2004
		PLN' 000	PLN' 000
Nota 1F	Koszt własny sprzedaży		
	W koszcie własnym sprzedaży ujęto:		
	Koszt własny sprzedaży usług, w tym:	9 370	9 097
	Zużycie materiałów i energii	364	308
	Usługi obce	9 002	8 761
	Pozostałe koszty	4	28
	Koszt własny sprzedaży towarów	190 270	189 167
	- hurt	92 486	123 982
	- detal	97 784	65 185
	wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	1 629	552
	Razem koszt własny sprzedaży	201 269	198 816

Nota 1G	Koszty sprzedaży		
	W kosztach sprzedaży ujęto:		
	Amortyzacja	2 388	
	Zużycie materiałów i energii	1 351	2 948
	Usługi obce	30 942	17 434
	Podatki i opłaty	0	34
	Koszty pracownicze	26 412	15 703
	Koszty reprezentacji i reklamy	7 749	5 214
	Pozostałe koszty	84	
	Odpisy aktualizujące należności	1 631	569
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 090	
	Razem koszty sprzedaży	71 647	41 902

Nota 1H	Koszty zarządu		
	W kosztach zarządu ujęto:		
	Amortyzacja środków trwałych	604	1 892
	Zużycie materiałów i energii	1 936	1 202
	Usługi obce	4 682	3 108
	Podatki i opłaty	961	696
	Koszty pracownicze	1 444	1 938
	Pozostałe koszty	908	140
	Razem koszty zarządu	10 535	8 976

NOTA NR 2 - KOSZTY ZATRUDNIENIA

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu (z uwzględnieniem zarządu):

	2005 Liczba pracowników	2004 Liczba pracowników
Pracownicy administracja	99	88
Pracownicy zatrudnieniu w placówkach handlowych	821	431
Pracownicy zatrudnieni w hurtowni	88	67
Razem	1 008	586

Koszty zatrudnienia:

Wynagrodzenia	23 362	14 311
Składki na ubezpieczenie społeczne	3 715	2 378
Inne świadczenia pracownicze	779	954
Razem	27 856	17 643

NOTA NR 3 - PODATEK DOCHODOWY

	Koniec okresu 31.12.2005	Koniec okresu 31.12.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Zysk przed opodatkowaniem	48 141	22 264
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	9 147	4 230
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztem uzyskania przychodu	1 366	278
Podatek odroczony	288	55
	10 801	4 563

Podatek dochodowy bieżący ustalony został według stawki równej 19%, 2004 rok 19%

PODATEK ODROZONY

Odroczony podatek dochodowy za rok obrotowy 2005 roku, zakończony 31 grudnia 2005 roku wynika z następujących pozycji.

<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>	Przyspieszona amortyzacja podatkowa	Zyski z tytułu zmian wartości godziwej	Pozostałe zmiany	Razem
Stan na dzień 01.01.2004	169	36	575	780
Stan na dzień 31.12.2004	223	57	159	439
Stan na dzień 01.01.2005	663	55	291	1 009
Stan na dzień 31.12.2005	282	143	19	444

<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>	Rezerwa z tytułu utraty wartości	Straty z tytułu zmian wartości godziwej	Pozostałe zmiany	Razem
Stan na dzień 01.01.2004	154	448	100	702
Stan na dzień 31.12.2004	180	282	205	667
Stan na dzień 01.01.2005	156	52	67	275
Stan na dzień 31.12.2005	242	143		385

NOTA NR 4 - ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zyski	Koniec okresu 31.12.2005	Koniec okresu 31.12.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	37 340	17 701
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych: Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	37 340	17 701

Liczba wyemitowanych akcji	Koniec okresu 31.12.2005	Koniec okresu 31.12.2004
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego za jedną akcję	38 400 000	38 400 000
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych: Opcje na akcje Obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	38 400 000	38 400 000

NOTA NR 5 - WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2004	210	55	265
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	167	5	172
Na dzień 31 grudnia 2004	377	60	437
Na dzień 1 stycznia 2005	377	60	437
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	36	47	83
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	174		174
Na dzień 31 grudnia 2005	239	107	346
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2004	174	37	211
Amortyzacja za okres 01.01. - 31.12.	68	10	78
Na dzień 31 grudnia 2004	242	47	289
Na dzień 1 stycznia 2005	242	47	289
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	50	12	62
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	(166)		(166)
Na dzień 31 grudnia 2005	126	59	185
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 31 grudnia 2005	113	48	161
Na dzień 31 grudnia 2004	135	13	148

NOTA NR 6 - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA						
Na dzień 1 stycznia 2004	23 783	1 382	1 300	1 512	124	28 101
Zwiększenia	3 011	337	892	364	4 756	9 360
z tytułu przeszacowania						
Zmniejszenia	844	37			2 879	3 760
różnice kursowe						
	25 950	1 682	2 192	1 876	2 001	33 701
Na dzień 1 stycznia 2005	25 950	1 682	2 192	1 876	2 001	33 701
Zwiększenia	10 796	727	2 016	312	11 525	25 376
z tytułu przeszacowania						
Zmniejszenia	300	109	682		10 434	11 525
różnice kursowe						
	36 446	2 300	3 526	2 188	3 092	47 552
Na dzień 31 grudnia 2005	36 446	2 300	3 526	2 188	3 092	47 552
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2004	1 369	919	319	689		3 296
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	866	251	334	401		1 852
Utrata wartości						
Różnice kursowe						
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	74	4				78
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania		295				295
	2 161	871	653	1 090		4 775
Na dzień 1 stycznia 2005	2 161	871	653	1 090		4 775
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	1 461	363	671	436		2 931
Utrata wartości						
Różnice kursowe						
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	77	16	299			392
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania						
	3 545	1 218	1 025	1 526		7 314
Na dzień 31 grudnia 2005	3 545	1 218	1 025	1 526		7 314
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2005	32 901	1 082	2 501	662	3 092	40 238
Na dzień 31 grudnia 2004	23 789	811	1 539	786	2 001	28 926

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportowych użytkowana na dzień 31 grudnia 2005 roku na mocy umów leasingu finansowego z opcją wykupu wynosi 522.802,70 PLN (798.129,64 PLN – na dzień 31.12.2004 roku)

Grunty i budynki o wartości bilansowej, na dzień 31.12.2005 – 18.531.270 PLN (19 065 236 PLN - na dzień 31.12.2004 roku) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku niezależny rzeczoznawca majątkowy, nie związany ze spółką CCC S.A dokonał wyceny środków transportowych do wartości godziwych opartych o wartość rynkową. Wartość środków transportowych określono na podstawie notowań rynkowych oraz korekt mających wpływ na wartość pojazdu.

NOTA NR 7 – INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

	Koniec okresu 31.12.2005	Koniec okresu 31.12.2004
	PLN' 000	PLN'000
Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	15 063	15 063

Aktywa finansowe długoterminowe obejmują udziały w spółkach zależnych CCC Factory Sp. z o.o. oraz CCC Boty s.r.o. z siedzibą na terenie Czech. CCC S.A. jest jedynym udziałowcem tych spółek.

NOTA NR 8 - ZAPASY

	31.12.2005	31.12.2004
	PLN'000	PLN'000
Materiały		
Produkcja w toku		
Towary	70 178	54 642
Wyroby gotowe		
Zaliczki na poczet dostaw	9 541	8 090
Zapasy razem	79 719	62 732

Na dzień bilansowy zapasy o wartości księgowej 37,3 mln PLN (2004: 46,3 mln PLN) stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów i pożyczek.

NOTA NR 9 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2005	31.12.2004
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	24 035	33 410
Pozostałe należności bieżące	140	1 180
Rozliczenia międzyokresowe	2 008	3 087
Pożyczka	2 009	
	28 192	37 677

Średni okres kredytowania odbiorców wynosi 35 dni. Spółka nalicza odsetki na koniec każdego kwartału w wysokości 20% od kwoty nieuregulowanego w terminie zadłużenia.

Oszacowana wartość odpisów aktualizujących od należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi 3.150.997,70 PLN (2004 – 1.917.407,13 PLN)

Kwoty tych odpisów zostały ustalone na podstawie przeszłych doświadczeń Spółki w odniesieniu do tego typu należności.

Spółka uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujęto w kosztach sprzedaży w rachunku zysków i strat.

Udzielono pożyczki podmiotom powiązanim w wysokości 1300 tys. PLN. Termin spłaty kwoty 800 tys. – 31.12.2006, termin spłaty kwoty 500 tys. 31.08.2006 roku. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 8,5% w skali roku.

NOTA NR 10 - Pochodne instrumenty pochodne

Na dzień bilansowy, Spółka zrealizowała wszystkie kontrakty walutowe.

NOTA 11 - Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2005	31.12.2004
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w banku i kasie	1 636	1 065
Lokaty krótkoterminowe	30 605	28 864
	32 241	29 929

Środki pieniężne w banku są oprocentowane wg zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania 1- dniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy , od 1 dnia do 30 dni, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne, i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunki przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji:

	31.12.2005	31.12.2004
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w banku i kasie	1 636	1 065
Lokaty krótkoterminowe	30 605	28 864
	32 241	29 929

NOTA 12 - Kapitał podstawowy

	liczba akcji	akcje zwykłe	razem
stan na dzień 31 grudnia 2004 roku	38 400 000	31 650 000	3 840 000
stan na dzień 31 grudnia 2005 r.	38 400 000	31 650 000	3 840 000

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone.

Pozostałe kapitały

	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
stan na dzień 31 grudnia 2004 r.	286	74 899	28 027	15 663	118 875
podział zysku			17 701	(17 701)	0
Inne zwiększenia / zmniejszenia		(313)		(586)	(899)
wycena instr. długoterminowych	(10)				(10)
Zysk netto				37 340	37 340
stan na dzień 31 grudnia 2005 r.	276	74 586	45 728	34 716	155 306

NOTA 13 - Kredyty i pożyczki

Krótkoterminowe	31.12.2005	31.12.2004
	PLN'000	PLN'000
Kredyt w rachunku bieżącym	0,00	8 770
Kredyt bankowy	0,00	9 990
Kredyt bankowy	0,00	
	0,00	18 760

Spółka w ciągu 2005 roku dokonała spłaty wszystkich kredytów bankowych. W miesiącu sierpniu 2005 roku zawarła z BZ WBK S.A. umowę o kredyt bankowy w rachunku bieżącym w kwocie 30 mln PLN oraz umowę o rewolwingowy kredyt obrotowy w kwocie 20 mln PLN. Szczegółowe warunki zawartych umów kredytowych opisuje pkt. 7.2. niniejszego sprawozdania.

Na dzień 31.12.2005 Spółka nie posiadała zobowiązań z tyt. kredytów.

NOTA NR 14- REZERWY

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa dot. toczącego się postępowania sądowego	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2005	346	364		262	972
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	1 091	739	176	279	2 285
Wykorzystanie rezerwy	1 012	729		173	1 914
Stan na dzień 31 grudnia 2005	425	374	176	368	1 343
Rezerwy do 1 roku	425	44	176	368	1 013
Rezerwy powyżej 1 roku		330			330

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Spółka tworzy rezerwę na przewidywane naprawy gwarancyjne produktów sprzedanych w ciągu ostatniego roku obrotowego, w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych.

Rezerwa na świadczenia pracownicze

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe w oparciu o wycenę aktuarialną

Rezerwa dotycząca toczącego się postępowania sądowego

Wykazana kwota stanowi rezerwę na roszczenie prawne wniesione przeciwko Spółce. Przedmiotem rezerwy jest dochłódzone na drodze sądowej roszczenie Rafała Senderek o odszkodowanie w kwocie 439 200 PLN z tytułu

niezrealizowanej w całości umowy kolportażu ocenie Spółki roszczenie nie jest uzasadnione w całości. Sąd I instancji zasądził od Spółki kwotę 120 000 PLN z tytułu tzw. minimalnej (zaliczanej) kary umownej i w pozostałym zakresie powództwo oddalił. Sąd II instancji zasądził na rzecz powoda kwotę 379 800 PLN i w pozostałym zakresie powództwo oddalił. W chwili obecnej wywieziono w sprawie kasację, a Sąd wstrzymał wykonanie wyroku. W ocenie Rady Prawnego Spółki, co najwyżej do kwoty 120 000 PLN powództwo może być uznane za zasadne, natomiast w pozostałym zakresie są realne szanse na uchylene wyroku i powództwa.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych

NOTA NR 15 – Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:				
jednego roku	114	575	0,00	0,00
dwóch do pięciu lat		461		
powyżej pięciu lat		114		
	114	575	0,00	0,00
Pomniejszone o przyszłe odsetki:			nie dotyczy	nie dotyczy
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	114	575	0,00	0,00
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach		114	0,00	0,00

Spółka użytkuje urządzenia oraz środki transportowe na mocy umów leasingu finansowego z opcją wykupu. Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych przedstawiają się powyżej.

Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

NOTA NR 16 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2005	31.12.2004
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	16 962	13 302
pozostałe	4 445	13 332
	21 407	26 634

NOTA NR 17 - Objaśnienia dotyczące przekształcenia na MSSF

Rok 2005 jest pierwszym rokiem, w którym sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z MSSF. Dane przedstawione poniżej wymagane są do ujawnienia w roku, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy. Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości było sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku zatem za datę przejścia zasady zgodne z MSSF uznaje się dzień 1 stycznia 2005.

Uzgodnienie na dzień 1 stycznia 2005 (data przejścia na zasady zgodne z MSSF)

	Ustawa o rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF	MSSF
Aktywa trwałe	44 502	302	44 804
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	138	10	148
Rzeczowe aktywa trwałe	28 634	292	28 926
Inwestycje długoterminowe	15 063		15 063
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	667		667
Aktywa obrotowe	130 338	-	130 338
Zapasy	62 732		62 732
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37 677		37 677
Pochodne instrumenty finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 929		29 929
Pozostałe aktywa obrotowe			
Aktywa razem	174 840	302	175 142
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	3 840		3 840
Kapitał z aktualizacji wyceny		286	286
Udziały i akcje własne			
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej	74 899		74 899
Pozostałe kapitały zapasowe	28 027		28 027
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji			
Niepodzielny wynik finansowy	15 879	(216)	15 663
Razem kapitały własne	122 645	70	122 715
Zobowiązania długoterminowe	10 675	232	10 907
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 000	(10)	9 990
Rezerwa na podatek odroczoney	377	62	439
Rezerwy długoterminowe	184	180	364
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	114		114
Zobowiązania krótkoterminowe	41 520		41 520
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 634		26 634
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 969		1 969
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 770		8 770
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	461		461
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 078		3 078
Pochodne instrumenty finansowe			0
Rezerwy krótkoterminowe	608		608
Razem pasywa	174 840	302	175 142

Opis przekształcenia bilansu na dzień przejścia na MSSF 01.01.2005

Zestawienie korekt niezbędnych w celu dokonania przejścia ze sprawozdawczości zgodnej z ustawą o Rachunkowości na sprawozdawczość zgodną z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości

- **Wartości niematerialne**

poprzez:

- korektę stawek amortyzacji do wartości odzwierciedlającej okres użytkowania poprzez zmianę oszacowania: dokonano korekty umorzenia o kwotę 10,39 tys. zł w wyniku czego wartość netto WNiP wzrosła z 126,85 tys. zł do 137,24 tys. zł

- **Środki trwałe**

poprzez:

- Korektę stawek amortyzacji do wartości odzwierciedlającej okres użytkowania poprzez zmianę oszacowania.
- Wylimitowanie z wartości brutto środków trwałych różnic kursowych oraz kosztów finansowania zewnętrznego (odsetki) w korespondencji z niepodzielnym wynikiem lat ubiegłych.
- Łączna wartość korekt wyniosła 292 tys. zł.

- **Rezerwy na świadczenia pracownicze**

Spółka przyjęła w bilansie otwarcia rezerwy ustalone metodą aktuarialną: łączna wartość rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych wyniosła 364,45 tys. zł (w tym 0,40 tys. zł jest rezerwą krótkoterminową)

- **Zobowiązania finansowe**

Spółka dokonała korekty wartości zobowiązań finansowych przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wartość kredytu długoterminowego skorygowano o kwotę 9,98 tys. zł w wyniku czego wartość bilansowa zmniejszyła się z 10.000,00 tys. zł do 9.990,02 tys. zł

- **Wycena wartości aktywów rzeczowych**

Dokonano korekty wartości środków trwałych w oparciu o wycenę niezależnego biegłego w odniesieniu do środków transportowych: ustalono rynkową wartość środków trwałych w wyniku której nastąpił wzrost wartości netto z 569,67 tys. zł do 845,27 tys. zł – łączna korekta wynosi 275,60 tys. zł.

Wpływ przekształcenia sprawozdań na jednostkowe aktywa netto oraz na jednostkowy zysk netto

WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA S.A.-R (W TYS. ZŁ)	DANE WYKAZANE W SPRAWOZDANIU S.A R 2004	ZMIANA	DANE PORÓWNYWALNE ZA 2004 ROK WYKAZANE W SPRAWOZDANIU S.A. -QR I/2005
Aktywa trwałe	44 502	302	44 804
Aktywa obrotowe	130 338		130 338
Aktywa razem	<u>174 840</u>	<u>302</u>	<u>175 142</u>
Kapitał własny	122 645	70	122 715
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 195	232	52 247
Pasywa razem	<u>174 840</u>	<u>302</u>	<u>175 142</u>

NOTA NR 18 – Transakcje z podmiotami powiązаныmi**Transakcje z podmiotami powiązаныmi: stan na 31-12-2005**

	CCC Factory	CCC Boty Czech
Należności z tytułu usług	0,00	5 644
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 869	13
Udzielone pożyczki	0,00	1 300
Naliczone odsetki	0,00	0,00

Transakcje z podmiotami powiązаныmi: stan na 31-12-2004

	CCC Factory	CCC Boty Czech
Należności z tytułu usług		32
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 968	
Udzielone pożyczki		
Naliczone odsetki		

VII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA**7.1. Informacja nt. zastosowanych średnich kursów wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EURO, ustalane przez NBP.**

a) przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za 4 kwartały 2005 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy 4 kwartałów 2005 roku, tj.: 4,0233 PLN

b) przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za 4 kwartały 2004 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy 4 kwartałów 2004 roku, tj.: 4,5182 PLN

c) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.12.2005 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 31.12.2005 roku, tj.: 3,8598 PLN

d) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.12.2004 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 31.12.2004 roku, tj.: 4,0790 PLN

W okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2005 do 31.12.2005 kurs minimalny i maksymalny ukształtował się odpowiednio na poziomie 3,8223 w dniu 13-go grudnia 2005 roku oraz 4,2756 w dniu 29-ego kwietnia 2005 roku.

7.2. Informacje o zaciągniętych kredytach, pożyczkach oraz o udzielonych emitentowi poręczeniach i gwarancjach.

1/ W dniu 9 sierpnia 2005 Spółka CCC S.A. zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 9/11 trzy umowy znaczące: umowę o kredyt w rachunku bieżącym, umowę o rewolwingowy kredyt obrotowy oraz umowę zlecenia limitu na gwarancje bankowe na łączną kwotę 64.000.000,00 PLN (słownie sześćdziesiąt cztery miliony złotych, 00/100). Kryterium uznania umów za umowy znaczące jest wartość kapitałów własnych Spółki.

Na podstawie umowy o kredyt bankowy w rachunku bieżącym, CCC S.A. otrzymała kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 30.000.000,00 PLN (słownie: trzydzieści milionów złotych, 00/100) na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej. Kredyt został udzielony na okres od dnia 30 sierpnia 2005 do dnia całkowitej spłaty kredytu, jednak nie później niż 27 sierpnia 2007. Z tytułu wykorzystania kredytu CCC S.A. zapłaci Bankowi odsetki według zmiennej stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększony o marżę Banku. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają znacząco od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Na podstawie umowy o rewolwingowy kredyt obrotowy, CCC S.A. otrzymała kredyt rewolwingowy w wysokości 20.000.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych) na finansowanie niedoborów środków obrotowych na okres od dnia 27 sierpnia 2005 do dnia całkowitej spłaty kredytu, jednak nie później niż do dnia 27 sierpnia 2007. Z tytułu wykorzystania kredytu CCC S.A. zapłaci Bankowi odsetki według zmiennej stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększony o marżę Banku. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają znacząco od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Na podstawie umowy zlecenia udzielenia limitu na gwarancje bankowe, Bank udzielił CCC S.A. limit gwarancji w wysokości 14.000.000,00 PLN (słownie: czternaście milionów złotych), w ramach którego będzie udzielał gwarancji dotyczących zabezpieczania zawartych umów najmu powierzchni lokali usługowych w okresie od dnia podpisania umowy do dnia 8 sierpnia 2006. Po upływie tego okresu, kwota limitu będzie odpowiadać sumie niewygasłych gwarancji. Z tytułu wystawienia gwarancji w ramach limitu CCC S.A. zapłaci Bankowi prowizję. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają znacząco od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

2/ Dnia 15.11.2005 roku. Spółka zawarła z TU Ergo Hestia umowę o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej tytułem zabezpieczenia długów celnych. Okres trwania umowy 15.11.2005 – 14.11.2006. Wartość udzielonej gwarancji na dzień 31.12.2005 – 6.500 tys. zł.

7.3. Informacje o udzielonych kredytach, pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach.

1/ W dniu 3.01.2005 CCC S.A. udzielił pożyczki podmiotowi zależnemu CCC BOTY CZECH s.r.o. w wysokości 800.000 PLN. Pożyczka podlega spłacie w dniu 31.12.2006 r.

2/ W dniu 10.08.2005 CCC S.A. udzielił pożyczki podmiotowi zależnemu CCC BOTY CZECH s.r.o. w wysokości 500.000 PLN. Pożyczka podlega spłacie w dniu 31.08.2006 r.

3/ W dniu 13.07.2005 Spółka udzieliła pożyczki MKS „Orzeł” z siedzibą w Polkowicach w wysokości 610.000 PLN. . Pożyczka podlega spłacie w dniu 30.04.2006 r.

4/ W dniu 01.02.2005 roku CCC S.A. udzieliło zabezpieczenia kredytu, w postaci gwarancji, zaciągniętego w HVB Bank Czech Republic a.s. przez CCC BOTY CZECH s.r.o. do kwoty 1.014 tys. PLN.

7.4. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

Nie występują.

7.5. Informacje o umowach znaczących dla działalności emitenta.

W dniu 9 sierpnia 2005 Spółka CCC S.A. zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 9/11 trzy umowy znaczące: umowę o kredyt w rachunku bieżącym, umowę o rewolwingowy kredyt obrotowy oraz umowę zlecenia limitu na gwarancje bankowe na łączną kwotę 64.000.000,00 PLN (słownie sześćdziesiąt cztery miliony złotych, 00/100). Kryterium uznania umów za umowy znaczące jest wartość kapitałów własnych Spółki. Dodatkowe informacje nt. zawartych umów znajdują się w pkt. 2.2 niniejszego sprawozdania.

7.6. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka dokonywała transakcji z podmiotami powiązаныmi, przedmiotem, których był zakup oraz sprzedaż towarów handlowych do dystrybucji dokonywany na warunkach rynkowych. Wartość transakcji z CCC Faktory Sp. z o.o. ukształtowała się na poziomie 35.187 tys. zł. Wartość transakcji dokonanych CCC BOTY CZECH s.r.o. wyniosła 8.782 tys. zł.

7.7. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących emitenta, otrzymane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku, przedstawiają poniższe tabele.

Tabela 8 Wynagrodzenia osób zarządzających

Stanowisko/funkcja Imię nazwisko	kwota brutto	z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach podporządkowanych
Prezes Zarządu - Dariusz Miłek	263 999,81	-
Wiceprezes Zarządu - Wojciech Fenrich	223 199,35	-
Wiceprezes Zarządu - Lech Chudy	224 011,55	-
Członek Zarządu - Teresa Ziola	223 286,67	-
Członek Zarządu - Mariusz Gnych	223 228,36	0,00
Razem	1 157 725,74	0,00

Tabela 9 Wynagrodzenia osób nadzorujących

Stanowisko/funkcja Imię nazwisko	kwota brutto	z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach podporządkowanych
Przewodniczący RN – Henryk Chojnacki	12 000,00	-
Członek – Martyna Kupiecka-Gomułka	9.000,00	-
Członek – Włodzimierz Olszewski	9.000,00	-
Członek – Marek Wiza	9.000,00	-
Członek – Andrzej Zydorwoicz	9.000,00	-
Razem	48.000,00	-

7.8. Informacja o umowie zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Spółka zawarła w dniu 22 czerwca 2005 roku z BDO Polska Sp. z o.o. umowę dotyczącą wykonania przeglądu śródrocznych jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze 2005, badania rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2005 roku, w terminie do 30.04.2006 roku.

Kwota wynagrodzenia netto, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych, za usługi wymienione powyżej, wynosi 152 tys. zł.

W poprzednim roku obrotowym BDO Polska Sp. z o.o. z tytułu przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za rok 2004 otrzymała wynagrodzenie netto w wysokości 152 tys. zł.

Ponadto zgodnie z umową z dnia 22 czerwca 2005, BDO Polska Sp. z o.o. zobowiązana jest do wykonania prac atestacyjnych związanych z przejściem na MSR za rok 2004, za co otrzyma wynagrodzenie w łącznej wysokości 38 tys. zł (netto). W poprzednim roku obrotowym podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych otrzymał łączne wynagrodzenie, z innych tytułów niż wymienione powyżej, w wysokości 122,25 tys. zł.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH		
Teresa Ziola	Członek Zarządu, Główny Księgowy	
PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU		
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu	
Lech Chudy	Wiceprezes Zarządu	
Mariusz Gnych	Członek Zarządu	
Teresa Ziola	Członek Zarządu	

Polkowice, dnia 10 marca 2006 roku

