

CCC S.A.
59-101 Polkowice, ul. Strefowa 6

Opinia i raport
z badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
CCC S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości CCC S.A. z siedzibą w Polkowicach, ul. Strefowa 6, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **195.998.842,70 złotych**;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości **37.340.023,65 złotych**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **36.430.900,58 złotych**;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku o kwotę **2.311.873,04 złotych**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 76 poz. 694 z 2002 roku),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- 3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej CCC S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki CCC S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Katowice, 8 maja 2006

BDO Polska Spółka z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523
Oddział Katowice
al. Korfantego 2
40-004 Katowice

Halina Żur-Zuber
Biegły Rewident
nr ident. 8450/497

dr Andrè Helin
State Authorized
Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Polska Sp. z o.o.

CCC S.A.
59-101 Polkowice, ul. Strefowa 6

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	6
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa i forma prawna

CCC Spółka Akcyjna.

CCC S.A. jest spółką akcyjną powstałą w wyniku przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą CCC Sp. z o.o. powołanej aktem notarialnym sporządzonym dnia 25 sierpnia 1999 roku (Rep. A 4711/99). Przekształcenie w spółkę akcyjną nastąpiło w dniu 15 czerwca 2004 roku w drodze uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjętej w formie aktu notarialnego Rep A 3540/2004. W dniu 30 czerwca 2004 roku przekształcona Spółka CCC S.A. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

1.2 Siedziba Spółki

Polkowice, ul. Strefowa 6.

1.3 Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach,
- zagospodarowywanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- reklama,
- działalność związana z pakowaniem,
- produkcja skór wyprawionych,
- produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich,
- produkcja obuwia,
- produkcja papieru i tektury,
- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
- sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
- sprzedaż detaliczna odzieży,
- sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych.

W badanym okresie Spółka zajmowała się głównie handlem hurtowym i detalicznym obuwiem.

1.4 Podstawa działalności

CCC S.A. działa na podstawie:

- Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 15 czerwca 2004 roku (Rep. A nr 3540/2004) wraz z późniejszymi zmianami oraz
- Kodeksu Spółek Handlowych.

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 30 czerwca 2004 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu – IX Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000211692.

Wcześniej CCC Sp. z o.o. była zarejestrowana od 23 sierpnia 2001 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000037383.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 692-22-00-609
REGON 390716905

1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosi 3.840 tys. zł. Kapitał akcyjny dzieli się na 38.400.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, z czego 6.750.000 akcji serii A1 są to akcje uprzywilejowane w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w zakresie wysokości kapitału akcyjnego.

1.8 Zarząd Spółki

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółką zarządzali:

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

1.9 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2005 roku wyniosło 1.008 osób.

1.10 Informacja o jednostkach powiązanych

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału akcyjnego lub co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA według stanu na 31 grudnia 2005 roku:

Dariusz Miłek	23.280.330 szt. akcji	- 60,62% kapitału - 62,09% głosów na WZA
Leszek Gaczorek	5.400.000 szt. akcji	- 14,06% kapitału - 15,84% głosów WZA
Pozostali akcjonariusze	9.719.670 szt. akcji	- 25,32% kapitału - 22,07% głosów WZA

Spółkami powiązаныmi z CCC S.A., w których Spółka posiada udziały i akcje są CCC Factory Sp. z o.o. oraz CCC Boty Czech s.r.o., w których Spółka posiada 100% udziałów.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 195.999 tysięcy złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 37.340 tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 36.431 tysięcy złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku o kwotę 2.312 tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zgodnie z Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 9 maja 2005 roku Spółka począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku stosuje w swojej polityce rachunkowości Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Zbadane sprawozdanie stanowi pierwsze pełne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2004 roku.

Zgodnie z MSSF 1 Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku według tych samych zasad rachunkowości, co zastosowane do sporządzenia badanego sprawozdania finansowego.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

BDO Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach od 13 do 17 marca 2006 roku na podstawie umowy podpisanej w dniu 22 czerwca 2005 roku przez BDO Polska Sp. z o.o. reprezentowaną przez Biegłego Rewidenta Halina Żur-Zuber nr ewid. 8450/497. Badanie za 2004 rok było poprzedzone badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Polska Sp. z o.o. oraz biegły rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 66 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Spółka w czasie badania udostępniła Biegłemu Rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni okres

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku, które było badane przez BDO Polska Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 9 maja 2005 roku.

Uchwałą nr 6 ww. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku w kwocie 17.701 tys. zł w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok 2004 przekazano do Urzędu Skarbowego, do Sądu Rejestrowego oraz złożono do publikacji w Monitorze Polskim „B”.

W związku z przyjęciem od 1 stycznia 2005 jako obowiązujących zasad rachunkowości wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej pod datą 1 stycznia 2005 roku została wprowadzona do ksiąg korekta bilansu otwarcia zgodna z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 1.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Zgodnie z MSSF 1 Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku według tych samych zasad rachunkowości co zastosowane do sporządzenia badanego sprawozdania finansowego. W związku z tym analiza finansowa obejmuje dane za dwa lata obrotowe.

1. Bilans

	31.12.05	% sumy bilansowej	31.12.04	(w tys. zł) % sumy bilansowej
AKTYWA				
Aktywa trwałe	55.847	28,5	44.804	25,6
Wartości niematerialne i prawne	161	0,1	148	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	40.238	20,5	28.926	16,5
Inwestycje długoterminowe	15.063	7,7	15.063	8,6
Aktywa z tyt. odroczonego podatku	385	0,2	667	0,4
Aktywa obrotowe	140.152	71,5	130.338	74,4
Zapasy	79.719	40,7	62.732	35,9
Należności krótkoterminowe	28.192	14,4	37.677	21,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32.241	16,4	29.929	17,0
SUMA AKTYWÓW	195.999	100,0	175.142	100,0
PASYWA				
Kapitał własny	159.146	81,2	122.715	70,1
Kapitał zakładowy	3.840	2,0	3.840	2,2
Kapitał zapasowy	120.314	61,4	102.926	58,8
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	276	0,1	286	0,2
Wynik z lat ubiegłych	(2.624)	(1,3)	(2.038)	(1,2)
Wynik netto roku bieżącego	37.340	19,0	17.701	10,1
Zobowiązania długoterminowe	774	0,4	10.907	6,2
Kredyty i pożyczki	-	-	9.990	5,7
Pozostałe zobowiązania	-	-	114	0,1
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku	444	0,2	439	0,2
Rezerwy długoterminowe	330	0,2	364	0,2
Zobowiązania krótkoterminowe	36.079	18,4	41.520	23,7
Kredyty i pożyczki	-	-	8.770	5,0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	16.961	8,7	13.302	7,6
Pozostałe zobowiązania	18.105	9,2	18.840	10,8
Rezerwy krótkoterminowe	1.013	0,5	608	0,3
SUMA PASYWÓW	195.999	100,0	175.142	100,0

2. Rachunek zysków i strat

	(w tys. zł)		
	Rok kończący się 31.12.05	Rok kończący się 31.12.04	Dynamika 2005/2004
Przychody ze sprzedaży	330.867	278.573	118,8%
Koszt własny sprzedaży	201.269	198.816	101,2%
Zysk / strata brutto ze sprzedaży	129.598	79.757	162,5%
Pozostałe przychody	3.665	3.616	101,4%
Koszty sprzedaży	71.687	41.902	171,1%
Koszty ogólnego zarządu	10.535	8.976	117,4%
Pozostałe koszty	3.087	6.684	46,2%
Zysk/strata ze działalności operacyjnej	47.954	25.811	185,8%
Pozostałe zyski z inwestycji	1.291	106	1217%
Koszty finansowe	1.104	3.653	30,2%
Zysk / strata brutto	48.141	22.264	216,2%
Podatek dochodowy od osób prawnych	10.801	4.563	236,7%
Zysk / strata netto	37.340	17.701	210,9%

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	1.01. – 31.12.05	1.01. – 31.12.04
Rentowność majątku		
<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	19,1%	10,1%
Rentowność kapitału własnego		
<u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny (bez zysku)	30,7%	16,9%
Rentowność netto sprzedaży		
<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży	11,3%	6,4%
Wskaźnik płynności I		
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,88	3,14
Wskaźnik płynności III		
<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,89	0,72
Szybkość spłaty należności w dniach		
<u>średni stan należności z tyt. dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	32	43
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach		
<u>średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365 dni</u> koszt własny sprzedaży	27	33
Szybkość obrotu zapasów		
<u>średni stan zapasów x 365 dni</u> koszt własny sprzedaży	129	100
Wartość księgowa na jedną akcję w zł		
<u>kapitał własny</u> liczba akcji	4,14	3,20
Wynik finansowy na jedną akcję w zł		
<u>wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy</u> liczba akcji	0,97	0,46

4. Interpretacja wskaźników

W badanym okresie wynik na sprzedaży brutto był wyższy aniżeli w okresie poprzednim o prawie 63%, co spowodowane było znacznie szybszym wzrostem przychodów ze sprzedaży (o 18,8%) w stosunku do towarzyszącego mu wzrostu kosztów operacyjnych (o 1,2%).

Dodatnie saldo pozostałej działalności operacyjnej oraz finansowej dodatkowo polepszyły wyniki Spółki – zysk brutto w porównaniu do roku poprzedniego wzrósł o 116,2%.

Wynik finansowy netto za badany okres wyniósł 37.340 tys. zł.

Wskaźniki rentowności kapitału, sprzedaży i majątku uległy wyraźnemu polepszeniu w porównaniu do roku poprzedniego, co było konsekwencją wspomnianej już poprawy wyniku finansowego w badanym okresie.

Wskaźnik płynności I i III znacznie przewyższają poziom uznawany za optymalny, co jest spowodowane przede wszystkim wysokim saldem środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Dodatkowy wzrost tychże wskaźników w porównaniu do wysokiego już poziomu na koniec roku 2004, spowodowany był przede wszystkim wzrostem poziomu zapasów oraz spadkiem salda zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźniki szybkości spłaty należności i zobowiązań uległy skróceniu w porównaniu do roku 2004, osiągając poziomy odpowiednio 32 i 27 dni. Znaczemu zwiększeniu, bo aż o 29 dni, uległ natomiast wskaźnik rotacji zapasów, co było konsekwencją otwarcia dodatkowych sklepów oraz koniecznością zabezpieczenia terminowego wprowadzenia do nich kolekcji wiosennej

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

1.1. System rachunkowości

Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu Systemu Quattro.

Zgodnie z Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 9 maja 2005 roku Spółka począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku stosuje w swojej polityce rachunkowości Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz ustalaniu wyniku finansowego w badanym okresie i w okresie porównawczym stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na dzień 1 stycznia 2005 roku było sprawozdanie finansowe obejmujące bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku.

Ewidencja księgowa umożliwia poprawność i kompletność zapisów oraz porównania ujętych w księgach operacji z dokumentacją źródłową.

Chronologia zdarzeń gospodarczych jest przestrzegana.

Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych. Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają dane wymagane ustawą. Grupowanie operacji gospodarczych może zaspokoić zewnętrzne i wewnętrzne potrzeby informacyjne.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczeń i ochrony dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera, są właściwe i adekwatne do wymogów i potrzeb w tym zakresie.

Księgi rachunkowe, sprawozdania finansowe oraz dokumentacja księgowa są właściwie archiwizowane oraz chronione przed dostępem nieupoważnionych osób oraz zniszczeniem czy kradzieżą.

1.2. Inwentaryzacja składników majątku

Inwentaryzacja składników majątkowych w badanym okresie została przeprowadzona zgodnie z zasadami określonymi w art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone prawidłowo w księgach 2005 roku.

1.3. Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2005 roku wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, celem określenia naszego własnego sposobu postępowania i wydania opinii na temat sprawozdania finansowego, nie zaś celem zapewnienia o poprawności funkcjonowania struktur systemu kontroli wewnętrznej Spółki. Nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

Organizacja systemu kontroli pozwala na:

- identyfikację i prawidłowe ewidencjonowanie operacji gospodarczych,
- szczegółowy opis operacji gospodarczych pozwalający na właściwą klasyfikację w celu sporządzenia sprawozdań finansowych,
- księgowanie operacji gospodarczych we właściwym okresie sprawozdawczym,
- właściwe przedstawienie operacji gospodarczych w sprawozdaniu finansowym.

W czasie badania nie stwierdziliśmy istotnych wad systemu kontroli wewnętrznej.

2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	40.238 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	20,5

Do środków trwałych kwalifikowane są obiekty o okresie używania przekraczającym 1 rok. Ich wycena dokonywana jest według cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

Przyjęcia na stan i zmniejszenia środków trwałych zostały prawidłowo udokumentowane.

Jako środki trwałe w budowie wykazane zostały nieukończone nakłady ponoszone w pomieszczeniach obcych, wynajmowanych z przeznaczeniem na działalność handlową.

W wyniku badania stwierdzono, że wykazane w sprawozdaniu aktywa rzeczowe są własnością Spółki, majątek jest ubezpieczony i prezentowany według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem odpisów umorzeniowych.

2.2. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe	15.063 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	7,7

Saldo inwestycji długoterminowych obejmuje udziały i akcje w spółkach Grupy Kapitałowej CCC S.A.

Inwestycje długoterminowe zostały prawidłowo wycenione i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

2.3. Zapasy

Zapasy	79.719 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	40,7

Zapasy towarów zostały zinwentaryzowane w IV kwartale 2005 roku.

Inwentaryzacje zostały przeprowadzone prawidłowo i potwierdziły faktyczny stan zapasów.

Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych.

Towary zostały wycenione w cenach zakupu.

Zapasy nie wykazujące ruchu zostały objęte stosownymi odpisami aktualizującymi, odzwierciedlającymi ewentualny poziom utraty ich wartości,

Zapasy stanowią własność Spółki, zostały ujęte kompletnie i wycenione zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny.

2.4. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	28.192 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	14,4
z tego:	
– należności z tytułu dostaw i usług	24.035 tys. zł

Saldo należności z tytułu dostaw i usług wykazane jest w wartości pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Łączna kwota odpisów aktualizacyjnych należności handlowe wynosi 3.151 tys. zł i stanowi 11,6% ogółu należności brutto z tytułu dostaw i usług. Zabezpieczenie odpisami na dzień badania pozycji przeterminowanych uznaje się za wystarczające. Należności dochodzone na drodze sądowej zostały objęte w 100% odpisem aktualizującym.

Spółka dokonała potwierdzenia sald należności od powiązanych jednostek krajowych na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz od pozostałych jednostek krajowych na dzień 30 listopada 2005 roku, uzyskując potwierdzenia stanowiące odpowiednio 100% i 66,1% sald należności wg stanu na wspomniane dni.

Do dnia 13 marca 2006 roku uregulowano 23,3% salda należności brutto z tytułu dostaw i usług z dnia bilansowego.

Należności wykazane w bilansie wycenione zostały z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, salda realne, nie budzą zastrzeżeń.

2.5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Inwestycje krótkoterminowe	32.241 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	16,4

Saldo inwestycji krótkoterminowych obejmuje środki pieniężne zgromadzone na bieżących rachunkach bankowych i w kasie w wysokości 1.636 tys. zł oraz posiadane bankowe lokaty krótkoterminowe w kwocie 30.605 tys. zł.

Pozycja ta została prawidłowo wyceniona i zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym.

2.6. Kapitały

Kapitał własny	159.146 tys. zł
Udział procentowy	81,2
w tym:	
– kapitał zakładowy	3.840 tys. zł
– kapitał zapasowy	120.314 tys. zł
– kapitał rezerwowy	276 tys. zł
– wynik z lat ubiegłych	(2.624 tys. zł)
– wynik finansowy roku obrotowego	37.340 tys. zł

Wykazana na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość kapitału akcyjnego jest zgodna ze statutem Spółki oraz wpisem do Rejestru Sądowego.

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosi 3.840 tys. zł. Kapitał akcyjny dzieli się na 38.400.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, z czego 6.750.000 akcji serii A1 są to akcje uprzywilejowane w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w zakresie wysokości kapitału akcyjnego.

W związku z przejściem na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zwiększeniu o 286 tys. zł uległ kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, a stratę z lat ubiegłych powiększono o 216 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 9 maja 2005 roku. Uchwałą nr 6 tegoż Zgromadzenia Akcjonariuszy postanowiono przeznaczyć zysk za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku w kwocie 17.701 tys. zł w całości na kapitał zapasowy.

Zysk netto za 2005 rok wynika z prawidłowo sporządzonego rachunku zysków i strat i wynosi 37.340 tys. zł.

2.7. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	36.079 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	18,4
w tym:	
– zobowiązania z tyt. dostaw i usług	16.961 tys. zł
– pozostałe zobowiązania	18.105 tys. zł
– rezerwy	1.013 tys. zł

Badaniem objęto ewidencję analityczną i syntetyczną w zakresie zobowiązań, a także ich zapłaty.

Do dnia 13 marca 2006 roku uregulowano 85% salda zobowiązań krajowych z tytułu dostaw i usług z dnia bilansowego.

Wśród pozostałych zobowiązań najistotniejszą pozycję stanowią zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku dochodowego od osób fizycznych w łącznej kwocie 10.196 tys. zł.

Salda zobowiązań krótkoterminowych uznaje się za realne.

2.8. Przychody i koszty

Przychody i koszty dotyczące działalności operacyjnej oraz pozostałych działalności zostały wycenione i zaprezentowane prawidłowo w sprawozdaniu finansowym.

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe i objaśnienia

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia spełniające wymogi ustawy oraz wymogi Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej dotyczące zakresu dokonywanych ujawnień.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy oraz Kodeksem spółek handlowych, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w 2005 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2005 rok.

7. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Katowice, 8 maja 2006

BDO Polska Spółka z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523
Oddział Katowice
al. Korfantego 2
40-004 Katowice

Halina Żur-Zuber
Biegły Rewident
nr ident. 8450/497

dr Andrè Helin
State Authorized
Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Polska Sp. z o.o.