

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
CCC Spółka Akcyjna**

Niniejszy raport zawiera 10 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	8
V. Informacje i uwagi końcowe	10

CCC S.A.**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.****I. Ogólna charakterystyka Spółki**

- a. Siedzibą CCC Spółka Akcyjna („Spółka”) są Polkowice, ul. Strefowa 6.
- b. Spółka została założona jako CCC Spółka Akcyjna. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Grażyny Marciniak-Morgut w Polkowicach w dniu 15 czerwca 2004 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 3540/2004. W dniu 30 czerwca 2004 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000211692. W dniu 24 stycznia 2007 r. Zgromadzenie Wspólników zdecydowało o zmianie nazwy Spółki na NG2 S.A. W dniu 19 grudnia 2012 r. decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zmieniona została ponownie nazwa Spółki z NG2 S.A. na CCC S.A.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 692-22-00-609, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 390716905.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień podpisania niniejszego raportu wynosił 3.840 tys. zł i składał się z 38.400.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał własny na ten dzień był dodatni i wyniósł 398.212 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	% w kapitale akcyjnym	% posiadanych głosów
Luxprofi s.a.r.l.*	13.360.000	1.336.000,00	34,8	40,2
Leszek Gaczorek	3.010.000	301.000,00	7,8	10,6
ING OFE	2.718.693	271.869,30	7,1	6,0
Aviva OFE	3.174.451	317.445,10	8,3	7,1
Pozostali	16.136.856	1.613.685,60	42,0	36,1
	38.400.000	3.840.000,00	100,0	100,0

* Podmiot zależny od Dariusza Miłka.

Na 31 grudnia 2012 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	% w kapitale akcyjnym	% posiadanych głosów
Luxprofi s.a.r.l.*	15.360.000	1.536.000,00	40,0	44,6
Leszek Gaczorek	3.010.000	301.000,00	7,8	10,6
ING OFE	2.477.486	247.748,60	6,5	5,5
Aviva OFE	2.305.389	230.538,90	6,0	5,1
Pozostali	15.247.125	1.524.712,50	39,7	34,2
	38.400.000	3.840.000,00	100,0	100,0

* Podmiot zależny od Dariusza Miłka.

CCC S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- a. Siedzibą CCC Spółka Akcyjna („Spółka”) są Polkowice, ul. Strefowa 6.
- b. Spółka została założona jako CCC Spółka Akcyjna. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Grażyny Marciniak-Morgut w Polkowicach w dniu 15 czerwca 2004 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 3540/2004. W dniu 30 czerwca 2004 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000211692. W dniu 24 stycznia 2007 r. Zgromadzenie Wspólników zdecydowało o zmianie nazwy Spółki na NG2 S.A. W dniu 19 grudnia 2012 r. decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zmieniona została ponownie nazwa Spółki z NG2 S.A. na CCC S.A.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 692-22-00-609, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 390716905.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień podpisania niniejszego raportu wynosił 3.840 tys. zł i składał się z 38.400.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał własny na ten dzień był dodatni i wyniósł 398.212 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	% w kapitale akcyjnym	% posiadanych głosów
Luxprofi s.a.r.l.*	13.360.000	1.336.000,00	34,8	40,2
Leszek Gaczorek	3.010.000	301.000,00	7,8	10,6
ING OFE	2.718.693	271.869,30	7,1	6,0
Aviva OFE	3.174.451	317.445,10	8,3	7,1
Pozostali	16.136.856	1.613.685,60	42,0	36,1
	38.400.000	3.840.000,00	100,0	100,0

* Podmiot zależny od Dariusza Miłka.

Na 31 grudnia 2012 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	% w kapitale akcyjnym	% posiadanych głosów
Luxprofi s.a.r.l.*	15.360.000	1.536.000,00	40,0	44,6
Leszek Gaczorek	3.010.000	301.000,00	7,8	10,6
ING OFE	2.477.486	247.748,60	6,5	5,5
Aviva OFE	2.305.389	230.538,90	6,0	5,1
Pozostali	15.247.125	1.524.712,50	39,7	34,2
	38.400.000	3.840.000,00	100,0	100,0

* Podmiot zależny od Dariusza Miłka.

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki był handel hurtowy i detaliczny obuwiem oraz drobną galanterią skórzaną.
- g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Dariusz Milek Prezes Zarządu,
 - Mariusz Gnych Wiceprezes Zarządu,
 - Piotr Nowjalis Wiceprezes Zarządu.
- h. Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są:
- podmioty należące do Grupy Kapitałowej CCC S.A., w której Spółka jest jednostką dominującą,
 - członkowie kluczowego kierownictwa Spółki oraz podmioty z nimi powiązane.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały opisane w nocie nr 27 do sprawozdania finansowego.

- i. Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od roku 2005, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 21/2005 z dnia 9 maja 2005 r.

- j. Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 30 kwietnia 2014 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Edyty Skrzypiec - Rychlik (numer w rejestrze 12460).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 12/05/2013 Rady Nadzorczej z dnia 22 maja 2013 r. na podstawie paragrafu 16 ust. 2 Statutu Spółki.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 1 lipca 2013 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 18 do 22 listopada 2013 r;
 - badanie końcowe od 17 lutego do 30 kwietnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2013 r. (wybrane pozycje)

	31.12.2013 r.		31.12.2012 r.		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2013 r. (%)	31.12.2012 r. (%)
AKTYWA								
Aktywa trwałe	345.959	352.828	(6.869)	(1,9)	33,5	38,7		
Aktywa obrotowe	687.426	558.956	128.470	23,0	66,5	61,3		
Aktywa razem	1.033.385	911.784	121.601	13,3	100,0	100,0		
PASYWA								
Kapitał własny	398.212	359.060	39.152	10,9	38,5	39,4		
Zobowiązania długoterminowe	190.510	123.855	66.655	53,8	18,4	13,6		
Zobowiązania krótkoterminowe	444.663	428.869	15.794	3,7	43,1	47,0		
Pasywa razem	1.033.385	911.784	121.601	13,3	100,0	100,0		

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. (wybrane pozycje)

	2013 r.		2012 r.		Zmiana		Udział w przychodach	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	2013 r. (%)	2012 r. (%)
Przychody ze sprzedaży	1.511.592	1.258.681	252.911	20,1	100,0	100,0		
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	(855.817)	(670.987)	(184.830)	27,5	(56,6)	(53,3)		
Zysk brutto na sprzedaży	655.775	587.694	68.081	11,6	43,4	46,7		
Zysk netto	98.396	57.174	41.222	72,1	6,5	4,5		
Inne całkowite dochody	99	-	99	-	0,0	-		
Dochody całkowite razem	98.495	57.174	41.321	72,3	6,5	4,5		

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	18 dni	13 dni	15 dni
- szybkość obrotu zapasów	157 dni	220 dni	254 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	7%	5%	8%
- rentowność sprzedaży brutto	8%	8%	12%
- ogólna rentowność kapitału	26%	16%	25%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	61%	61%	60%
- szybkość obrotu zobowiązań	56 dni	68 dni	84 dni
	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	1,5	1,3	1,7
- wskaźnik płynności II	0,7	0,5	0,3
Inne wskaźniki			
- efektywna stawka podatku dochodowego	15,1%	18,1%	20,3%

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,7% (2012 r.: 2,4%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 1.033.385 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 121.601 tys. zł, tj. o 13,3%. Wzrost ten został sfinansowany głównie zyskiem netto w kwocie 98.396 tys. zł, wzrostem stanu długoterminowych pożyczek i kredytów bankowych o 70.000 tys. zł oraz wzrostem stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 60.007 tys. zł. Jednocześnie saldo krótkoterminowych pożyczek i kredytów bankowych zmniejszyło się o kwotę 44.128 tys. zł oraz Spółka wypłaciła dywidendę w kwocie 61.440 tys. zł.
- Nieznacznej zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia nie zmieniła się w porównaniu do roku ubiegłego i wyniosła 61%. Obrót zobowiązań zmniejszył się odpowiednio z 68 dni do 56 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 1.511.592 tys. zł i wzrosły o 252.911 tys. zł, tj. o 20,1% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż obuwia. W badanym roku Spółka kontynuowała strategię powiększania i optymalizacji sieci sprzedażowej oraz ekspansji na rynkach zagranicznych.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 7% i była wyższa o 2 punkty procentowe od uzyskiwanej w roku poprzednim. Znaczny wpływ na zmianę rentowności Spółki miał wzrost przychodów finansowych, które wyniosły 29.844 tys. zł i wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 28.836 tys. zł. Było to efektem otrzymania dywidendy od spółki zależnej.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Spółki. Wskaźniki płynności I i II, które wyniosły w badanym roku odpowiednio 1,5 (2012 r.: 1,3) oraz 0,7 (2012 r.: 0,5).

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego, został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e. Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- f. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2013 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 28 czerwca 2013 r.
- g. Zgodnie z Uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2013 r. zysk netto za rok poprzedni w wysokości 57.174 tys. zł został przeznaczony na wypłatę dywidendy. Zgodnie z tą samą uchwałą Zgromadzenia wspólników wypłacono dodatkową dywidendę z zysków zatrzymanych w kwocie 4.266 tys. zł.
- h. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- i. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

CCC S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

CCC S.A.


**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego CCC Spółka Akcyjna z siedzibą w Polkowicach, przy ulicy Strefowej 6. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 30 kwietnia 2014 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej CCC Spółka Akcyjna z dnia 30 kwietnia 2014 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Edyta Skrzypiec - Rychlik

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12460

Wrocław, 30 kwietnia 2014 r.