

**Raport z badania skonsolidowanego 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 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	6
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	7
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....	10
V. Informacje i uwagi końcowe .....	11

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

---

**I. Ogólna charakterystyka Grupy**

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CCC S.A. („Grupa”) jest CCC Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Polkowicach, ul. Strefowa 6.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej 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 we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000211692. W dniu 24 stycznia 2007 r. Zgromadzenie Wspólników zdecydowało o zmianie nazwy Jednostki dominującej na NG2 S.A. W dniu 19 grudnia 2012 r. decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zmieniona została nazwa Jednostki dominującej z NG2 S.A. na CCC S.A.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 692-22-00-609. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 390716905.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej na ten dzień był dodatni i wyniósł 398.212 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej 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
	<b>38.400.000</b>	<b>3.840.000,00</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

\* Podmiot zależny od Dariusza Milka

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

---

**I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)**

Na 31 grudnia 2012 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej 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	320.538,90	6,0	5,1
Pozostali	15.247.125	1.524.712,50	39,7	34,2
	<b>38.400.000</b>	<b>3.840.000,00</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

\* Podmiot zależny od Dariusza Miłka

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy była produkcja i sprzedaż obuwia oraz drobnej galanterii skórzanej.
- g. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:
- Dariusz Milek Prezes Zarządu,
  - Mariusz Gnych Wiceprezes Zarządu,
  - Piotr Nowjalis Wiceprezes Zarządu.
- h. W trakcie roku obrotowego nastąpiły następujące zmiany dotyczące jednostek objętych konsolidacją. W roku 2013 utworzono następujące Spółki: CCC Austria Ges. m. b. H., CCC Shoes Ayakkabicilik Ticaret Limited Sirketi, CCC Obutev d.o.o., CCC Hrvatska d.o.o., CCC Germany GmbH. W powyższych podmiotach CCC S.A. objęło po 100% udziałów.
- i. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Grupa stosuje MSSF od 2005 r.

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

**I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)**

j. W skład Grupy Kapitałowej CCC S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
CCC S.A.	Dominująca	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
CCC Factory Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Badanie zakończone na potrzeby badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej bez wydania opinii. Do dnia niniejszego raportu nie wydano opinii z badania statutowego	31 grudnia 2013 r.
CCC Czech s.r.o.	Zależna (100%)	Pełna	Ing. Jan Glatt, Czechy	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
CCC Slovakia s.r.o.	Zależna (100%)	Pełna	Ing. Stanislav Čistý, Słowacja	Badanie zakończone na potrzeby badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej bez wydania opinii. Do dnia niniejszego raportu nie wydano opinii z badania statutowego	31 grudnia 2013 r.
CCC Hungary Shoes Kft.	Zależna (100%)	Pełna	KB Audit Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft, Węgry	Badanie zakończone na potrzeby badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej z opinią bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
CCC Austria Ges. m. b. H.	Zależna (100%)	Pełna	Podmiot nie podlega obowiązkowi badania	-	31 grudnia 2013 r.
CCC Shoes Ayakkabıcılık Ticaret Limited Sirketi	Zależna (100%)	Pełna	Podmiot nie podlega obowiązkowi badania	-	31 grudnia 2013 r.

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

**I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)**

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
CCC Obutev d.o.o.	Zależna (100%)	Pełna	Revizija d.o.o., Słowenia	Badanie zakończone na potrzeby badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej z opinią bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
CCC Hrvatska d.o.o.	Zależna (100%)	Pełna	Kopun revizije d.o.o., Chorwacja	Badanie zakończone na potrzeby badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej z opinią bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
CCC Germany GmbH	Zależna (100%)	Pełna	Podmiot nie podlega obowiązkowi badania	-	31 grudnia 2013 r.
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	Zależna (100%)	Pełna	Podmiot nie podlega obowiązkowi badania	-	31 grudnia 2013 r.
NG2 Suisse S.a.r.l.	Zależna (100%)	Pełna	Podmiot nie podlega obowiązkowi badania	-	31 grudnia 2013 r.

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

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie skonsolidowanego 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, biegłego rewidenta Grupy Edyty Skrzypiec - Rychlik (numer w rejestrze 12460).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy Uchwałą nr 12/05/2013 Rady Nadzorczej CCC S.A. z dnia 22 maja 2013 r. na podstawie paragrafu 16 ust. 2 Statutu Jednostki dominującej.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy 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.

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

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

	31.12.2013 r. tys. zł	31.12.2012 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2013 r. (%)	31.12.2012 r. (%)
<b>AKTYWA</b>						
Aktywa trwałe	430.195	387.368	42.827	11,1	38,4	39,6
Aktywa obrotowe	689.532	590.746	98.786	16,7	61,6	60,4
<b>Aktywa razem</b>	<b>1.119.727</b>	<b>978.114</b>	<b>141.613</b>	<b>14,5</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>						
Kapitał własny	591.856	528.711	63.145	11,9	52,8	54,0
Zobowiązania długoterminowe	193.290	124.099	69.191	55,8	17,3	12,7
Zobowiązania krótkoterminowe	334.581	325.304	9.277	2,9	29,9	33,3
<b>Pasywa razem</b>	<b>1.119.727</b>	<b>978.114</b>	<b>141.613</b>	<b>14,5</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO**  
**I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. (wybrane pozycje)**

	2013 r. tys. zł	2012 r. tys. zł	Zmiana		Udział w przychodach	
			tys. zł	(%)	2013 r. (%)	2012 r. (%)
Przychody ze sprzedaży	1.643.139	1.317.457	325.682	24,7	100,0	100,0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	(806.434)	(639.059)	(167.375)	26,2	(49,1)	(48,5)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>836.705</b>	<b>678.398</b>	<b>158.307</b>	<b>23,3</b>	<b>50,9</b>	<b>51,5</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>125.217</b>	<b>106.314</b>	<b>18.903</b>	<b>17,8</b>	<b>7,6</b>	<b>8,1</b>
Pozostałe dochody całkowite	(714)	(1.907)	1.193	(62,6)	0,0	(0,1)
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>124.503</b>	<b>104.407</b>	<b>20.096</b>	<b>19,2</b>	<b>7,6</b>	<b>8,0</b>

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

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy**

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

	<b>2013 r.</b>	<b>2012 r.</b>	<b>2011 r.</b>
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	4 dni	8 dni	11 dni
- szybkość obrotu zapasów	192 dni	249 dni	277 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	8%	8%	11%
- rentowność sprzedaży brutto	11%	11%	15%
- ogólna rentowność kapitału	22%	21%	27%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	47%	46%	49%
- szybkość obrotu zobowiązań	28 dni	38 dni	47 dni
	<b>31.12.2013 r.</b>	<b>31.12.2012 r.</b>	<b>31.12.2011 r.</b>
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	2,1	1,8	2,3
- wskaźnik płynności II	0,7	0,6	0,4
Inne wskaźniki			
- efektywna stawka podatku dochodowego	17,2%	15,8%	18,9%

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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



### **III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

Skonsolidowane 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 podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 1.119.727 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 141.613 tys. zł, tj. o 14,5%. Wzrost ten został sfinansowany głównie zyskiem netto w kwocie 125.217 tys. zł, wzrostem stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 39.109 tys. zł oraz wzrostem stanu zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów bankowych o kwotę 39.161 tys. zł, przy jednoczesnej wypłacie dywidendy w kwocie 61.440 tys. zł.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Grupy. Stopa zadłużenia wzrosła z 46% na koniec roku ubiegłego do 47% na koniec roku bieżącego. Obrót zobowiązań zmniejszył się odpowiednio z 38 dni do 28 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 1.643.139 tys. zł i wzrosły o 325.682 tys. zł, tj. o 24,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Grupy w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż obuwia. Podstawowym rynkiem zbytu pozostawał rynek krajowy, na którym realizowano 77,6% sprzedaży. Udział sprzedaży zagranicznej w całości przychodów zwiększył się o 8,7 punktu procentowego w porównaniu do roku ubiegłego i wynosi 22,4%.
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług w badanym okresie wyniósł 806.434 tys. zł i wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 167.375 tys. zł, tj. o 26,2%. Większy przyrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług w stosunku do przychodów ze sprzedaży jest wynikiem głównie umocnienia kursu dolara amerykańskiego w porównaniu do poprzedniego roku.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 8% i pozostała na niezmiennym poziomie w stosunku do roku poprzedniego.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Grupy. Wskaźniki płynności I oraz II, które wyniosły w badanym roku odpowiednio 2,1 (2012 r.: 1,8) oraz 0,7 (2012 r.: 0,6).

#### **IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz 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. Grupa posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd Jednostki dominującej dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Jednostkę dominującą zasady rachunkowości były dostosowane do potrzeb Grupy i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów została przeprowadzona prawidłowo.
- e. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- h. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej dnia 26 czerwca 2013 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 28 czerwca 2013 r.
- i. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy 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 przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**Grupa Kapitałowa CCC S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC Spółka Akcyjna, w której jednostką dominującą jest CCC Spółka Akcyjna z siedzibą w Polkowicach przy ulicy Strefowej 6. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg Jednostki dominującej, dnia 30 kwietnia 2014 r.

Raport powinien być odczytany 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego 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

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12460

Wrocław, 30 kwietnia 2014 r.