



SKONSOLIDOWANY  
RAPORT ROCZNY  
za rok obrotowy 2005

GRUPA KAPITAŁOWA CCC S.A.  
W POLKOWICACH

Szanowni Państwo,

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

W tym okresie GK 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. Grupa Kapitałowa 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. Grupa Kapitałowa wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 330.926 tys. czyli o 19% wyższe niż w roku 2004. Wynik operacyjny wzrósł o 85% do wartości 54.869 tys., a zysk netto o 111% do poziomu 43.836 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”, przyznanym nam przez Przegląd Gospodarczy za markę „Lasocki”. Ponadto CCC S.A. 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. Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej CCC S.A., nie byłyby możliwe bez zaangażowania pracowników, którym pragnę w tym miejscu serdecznie podziękować w imieniu całego zarządu. Dziękuję również akcjonariuszom za zaufanie, którym nas obdarzyli, a także klientom za uznanie i lojalność.

Z poważaniem,

Dariusz Miłek  
Prezes Zarządu CCC S.A.

<b>I.</b>	<b>STATUS PRAWNY I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC SA.</b>	<b>6</b>
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 AKCJONARIUSZ.	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 DOMINUJĄCEJ	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
<b>II.</b>	<b>ANALIZA FINANSOWA SPORZĄDZONA PRZEZ KIEROWNICTWO SPÓŁKI.</b>	<b>8</b>
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.	8
2.3.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROZEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY.	10
2.4.	INWESTYCJE.	10
2.5.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH.	11
<b>III.</b>	<b>OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA SPÓŁKI.</b>	<b>14</b>
3.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.	14
3.2.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
3.3.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA	14
<b>IV.</b>	<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	<b>15</b>
4.1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	15
4.2.	BILANS SKONSOLIDOWANY	16
4.3.	POZYCJE POZABILANSOWE	17
4.4.	SKONSOLIDOWANY ZYSKÓW I STRAT	18
4.5.	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (W TYS. PLN)	19
4.6.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	20
<b>V.</b>	<b>INFORMACJA DODATKOWA</b>	<b>23</b>
5.1.	PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	23
5.2.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	23
5.3.	WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	23
5.4.	STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	23
5.5.	<i>Podstawa konsolidacji</i>	24
5.5.1	<i>Rachunek zysków i strat</i>	24
5.5.2	<i>Bilans</i>	26
<b>VI.</b>	<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE</b>	<b>36</b>
6.1.	SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH	48

6.2.	PODZIAŁ PODSTAWOWY WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH.....	48
<b>VII.</b>	<b>DODATKOWE OBJAŚNIENIA.....</b>	<b>49</b>
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.	WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	51
7.7.	INFORMACJA O UMOWIE ZAWARTEJ Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	52

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

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

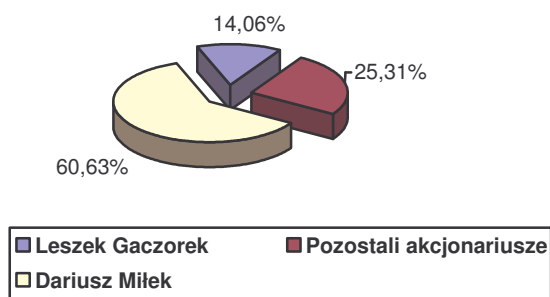
Na mocy uchwały zgromadzenia wspólników z dnia 15 czerwca 2004 spółka CCC Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną CCC S.A. Przekształcenie zostało zarejestrowane w KRS na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS w dniu 30 czerwca 2004 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 A<sub>1</sub> (uprzywilejowanych co do głosu - 2 głosy z jednej akcji);
- 1.2. 13 500 000 Akcji Serii A<sub>2</sub> (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).

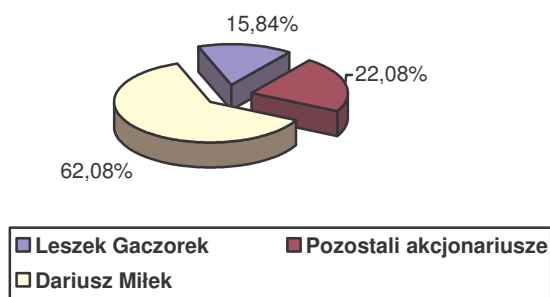
Równocześnie Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do 3 840 000 zł w drodze publicznej emisji Akcji Serii D w ilości nie większej niż 6 400 000 i z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Oferta publiczna Akcji Serii D została przeprowadzona w listopadzie 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 CCC S.A. przedstawia się następująco:

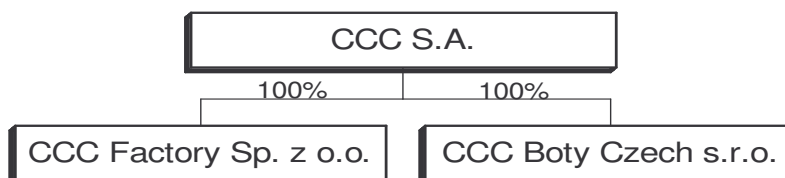
**Rys. 1. Struktura akcjonariatu wg udziału w kapitale zakładowym**



**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 bilansowy w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta znajdowały się następujące ilości akcji CCC S.A.

**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 CCC S.A 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 A<sub>1</sub> uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:2. Akcje serii A<sub>2</sub>, B, C, D nie są uprzywilejowane. Przenoszenie praw z akcji serii A<sub>1</sub>, A<sub>2</sub>, B, C, D nie podlega ograniczeniom umownym. Z akcjami serii A<sub>2</sub>, 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
<b>Razem</b>	<b>6 750 000</b>	<b>17,58</b>	<b>13 500 000</b>	<b>29,90</b>

**1.6. Organy Spółki dominującej**

**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 Grupy Kapitałowej 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,
- projektowanie i produkcję obuwia,
- sprzedaż detaliczną i hurtową akcesoriów i drobnej galanterii odzieżowej,
- wynajem powierzchni handlowych.

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

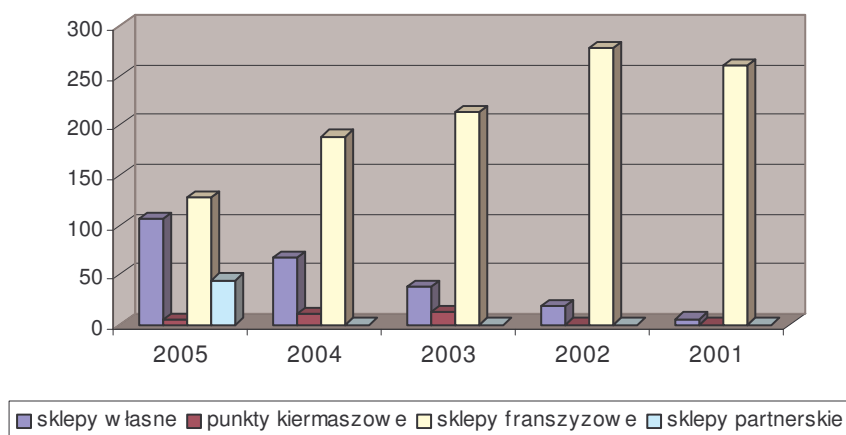
Działalność usługowa GK CCC S.A. obejmuje podnajem lokali w sieci franszysowej.

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

GK 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 franszysowe – 128 salonów,
  - Sklepy partnerskie – 45 salonów,
  - Sklepy własne – 107 salonów,
  - Punkty kiermaszowe – 5 salonów,
- o łącznej powierzchni około 68,6 tys. m<sup>2</sup>.

Rysunek 1 Historyczne kształtowanie się liczby sklepów.



Rozwój własnych salonów sprzedaży jest obecnie głównym elementem strategii GK CCC S.A.. 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 59,3% (40,1% 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 franszysowych. Emitent realizuje niższą marżę hurtową.

W I kwartale 2005 z sieci franszysowej wydzielono sieć sklepów partnerskich, które obecnie sprzedają produkty GK CCC S.A. bez posługiwania się logo marki.

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

**Tabela 5 Struktura sprzedaży GK CCC S.A. wg kanałów dystrybucyjnych.**

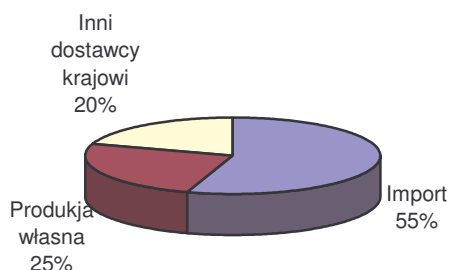
KATEGORIA	2005		2004	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Sprzedaż detaliczna	196 382	59,34	111 480	40,11
Sprzedaż hurtowa	124 511	37,63	157 301	56,59
Pozostała sprzedaż	10 033	3,03	9 206	3,30
<b>Razem</b>	<b>330 926</b>	<b>100,0</b>	<b>277 987</b>	<b>100,0</b>

GK CCC S.A. zdecydowaną większość sprzedaży generuje na rynku krajowym. W kolejnych latach, w związku z uruchamianiem punktów sprzedaży poza granicami Polski, spodziewany jest stopniowy wzrost wartości sprzedaży poza granicami kraju.

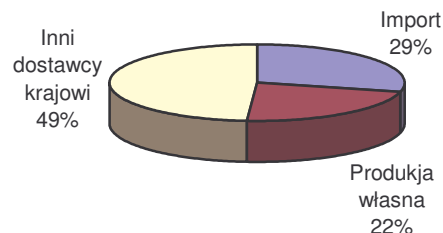
Źródłami zaopatrzenia GK CCC S.A. w 2005 roku byli dostawcy krajowi, własna fabryka i import. W stosunku do roku 2004 zmniejszył się udział dostawców krajowych. Zmiana ta jest wynikiem pozyskania atrakcyjnych cenowo dostawców z rynku chińskiego. W zależności od warunków ekonomicznych GK CCC SA posiada 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 GK CCC SA.**

**Struktura terytorialna zakupów w 2005 roku**



**Struktura terytorialna zakupów w roku 2004**



### 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 GK 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 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 GK CCC S.A. 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.

Kierownictwo GK 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.

GK CCC S.A. w okresie objętym sprawozdaniem poniosła wydatki inwestycyjne w wysokości 21 795 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. GK CCC S.A. 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 GK CCC S.A.

## 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 GK CCC S.A.**

Wielkość	2004 (tys. zł)	2005 (tys. zł)	zmiana %
przychody netto ze sprzedaży	277 986	330 926	19,04
zysk brutto ze sprzedaży	84 357	145 635	72,64
zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	29 684	54 869	84,84
zysk brutto	25 307	54 652	115,96
zysk netto	20 743	43 836	111,33
kapitał własny	125 757	168 704	34,15
zobowiązania:	55 916	35 787	-36,00
zobowiązania długoterminowe	10 907	783	-92,82
zobowiązania krótkoterminowe	45 009	35 004	-22,23
aktywa trwałe	46 011	58 936	28,09
aktywa obrotowe	135 662	145 555	7,29
zapasy	65 488	86 506	32,09
należności krótkoterminowe	40 022	26 090	-34,81

W 2005 roku GK CCC SA zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 19,04 % 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 z przyjętą strategią rozwoju.

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 111,33 % w stosunku do roku 2004.

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2005 r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 204.491 tys. zł. Suma bilansowa wzrosła o 12,56 % w stosunku do wielkości z dnia 31.12.2004 r.

Wartość kapitałów własnych na dzień 31.12.2005 r. wynosiła 168.704 tys. zł, i była wyższa o 34,15 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Z innych istotnych zmian pozycji bilansowych należy wymienić spadek o 36,0 % wartości zobowiązań ogółem wg stanu na dzień 31.12.2005 w stosunku do roku poprzedniego oraz wzrost wartości aktywów trwałych o 28,09 % w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost wartości zapasów na dzień 31.12.2005 r. o 32,09 % w stosunku do roku 2004 spowodowany jest rozszerzającą się skalą działalności.

Tabela 6 Wskaźniki rentowności

Wielkość	2004 %	2005 %	zmiana %
marża zysku brutto na sprzedaży	30,35	44,01	45,01
rentowność operacyjna (marża EBIT)	10,68	16,58	55,24
rentowność netto	7,46	13,25	77,61
rentowność brutto	9,1	16,51	81,43
rentowność aktywów (ROA)	14,22	22,70	59,63
rentowność kapitałów własnych (ROE)	26,97	29,88	10,79

Definicje:

- a) **marża zysku brutto na sprzedaży** – stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży,
- b) **rentowność operacyjna (marża EBIT)** – stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży,
- c) **rentowność netto** – stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży,
- d) **rentowność brutto** – stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży,
- e) **rentowność aktywów (ROA)** – stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów w ciągu roku,
- f) **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	1,56	1,69	8,33
wskaźnik płynności bieżącej	3,01	4,16	38,21

Definicje:

- a) **wskaźnik płynności bieżącej** – stosunek aktywów obrotowych ogółem do wartości zobowiązań krótkoterminowych,
- b) **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 (%)	92,70	115,90	25,03
udział zapasów w aktywach obrotowych (%)	48,27	59,43	23,12
udział należności w aktywach obrotowych (%)	29,50	17,92	-39,25
wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	2,73	2,86	4,76
wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,31	0,18	-41,94
wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,09	0,00	-100,00
wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,36	0,21	-41,67
wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	0,44	0,21	-52,27

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 Grupy CCC.

Wskaźniki płynności oraz wskaźniki zadłużenia należy uznać za prawidłowe.

Kierownictwo GK 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd CCC S.A oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skonsolidowane 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 GK CCC SA

Ponadto Zarząd oświadcza, że skonsolidowane roczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji GK CCC SA, 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 skonsolidowanego 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	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
<b>dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	330 926	277 986	82 252	61 526
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	54 869	29 684	13 638	6 570
III. Zysk (strata) brutto	54 652	25 307	13 584	5 601
IV. Zysk (strata) netto	43 836	20 743	10 896	4 591
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 984	(1 334)	11 429	(295)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 306)	(4 410)	(5 296)	(976)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 920)	33 938	(5 448)	7 511
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 758	28 194	686	6 240
IX. Aktywa, razem	204 491	181 673	52 980	44 539
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 787	55 916	9 272	13 708
XI. Zobowiązania długoterminowe	783	10 907	203	2 674
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	35 004	45 009	9 069	11 034
XIII. Kapitał własny	168 704	125 757	43 708	30 830
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)	1,14	0,54	0,28	0,12
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,14	0,54	0,28	0,12
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,39	3,27	1,14	0,80
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,39	3,27	1,14	0,80
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

## 4.2. Bilans skonsolidowany.

<b>BILANS SKONSOLIDOWANY</b> (w tys. PLN)	Nr noty	stan na 2005-12-31 koniec roku obrotowego / 2005	stan na 2004-12-31 koniec poprz. roku obrotowego
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	5	280	282
Rzeczowe aktywa trwałe	6	58 271	45 035
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje długoterminowe			27
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3	385	667
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>58 936</b>	<b>46 011</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	8	86 506	65 488
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	26 090	40 022
Pochodne instrumenty finansowe	10		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	32 931	30 152
Pozostałe aktywa obrotowe		28	
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>145 555</b>	<b>135 662</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>204 491</b>	<b>181 673</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	12	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej	12	74 586	74 899
Kapitał z aktualizacji wyceny	12	276	286
Udziały i akcje własne			
Pozostałe kapitały	12	53 258	28 027
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji			
Niepodzielony wynik finansowy	12	36 728	18 705
Różnice kursowe z konsolidacji		16	
<b>Razem kapitały własne</b>		<b>168 704</b>	<b>125 757</b>

<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			9 990
Rezerwa na podatek odroczony	3	453	439
Rezerwy długoterminowe	14	330	364
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	15		114
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>783</b>	<b>10 907</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	22 729	29 825
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13		10 638
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3	10 582	3 079
Pochodne instrumenty finansowe		114	462
Rezerwy krótkoterminowe	14	1 579	1 005
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>35 004</b>	<b>45 009</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>204 491</b>	<b>181 673</b>

#### 4.3. Pozycje pozabilansowe.

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. PLN)	stan na 2005-12-31 koniec roku obrotowego / 2005	stan na 2004-12-31 koniec poprz. roku obrotowego
	<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>24 310</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) - otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) - otrzymanych gwarancji i poręczeń	24 310	
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>47 987</b>	<b>16 674</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) - weksle gwarancyjne		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) - gwarancje celne - pozostałe gwarancje - weksle gwarancyjne - udzielone zabezpieczenia	47 987	16 674
<b>3. Inne (z tytułu)</b>		
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>72 297</b>	<b>16 674</b>

## 4.4. Skonsolidowany zysków i strat.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (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	330 926	277 986
Koszt własny sprzedaży	1F	(185 291)	(193 629)
<b>Zysk ( strata ) brutto na sprzedaży</b>		<b>145 635</b>	<b>84 357</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1B	3 836	4 158
Koszty sprzedaży	1G	(75 866)	(41 850)
Koszty ogólne zarządu	1H	(15 356)	(10 981)
Pozostałe koszty operacyjne	1C	(3 380)	(6 000)
<b>Zysk i strata na działalności operacyjnej</b>		<b>54 869</b>	<b>29 684</b>
Pozostałe zyski ( straty ) z inwestycji	1D	1 291	106
Koszty finansowe	1E	(1 508)	(4 483)
<b>Zyski ( strata ) przed opodatkowaniem</b>		<b>54 652</b>	<b>25 307</b>
Podatek dochodowy	3	(10 816)	(4 564)
<b>Zysk ( strata ) netto na działalności kontynuowanej</b>	<b>4</b>	<b>43 836</b>	<b>20 743</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Strata netto z działalności zaniechanej			
<b>Zysk ( strata ) netto</b>		<b>43 836</b>	<b>20 743</b>
<b>Zysk ( strata ) na jedną akcję</b>		<b>1,14</b>	<b>0,54</b>
<b>Z działalności kontynuowanej</b>		<b>1,14</b>	<b>0,54</b>
- zwykły		1,14	0,54
- rozwodniony		1,14	0,54
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		<b>1,14</b>	<b>0,54</b>
- zwykły		1,14	0,54
- rozwodniony		1,14	0,54

## 4.5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym (w tys. PLN)

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>125 766</b>	<b>28 084</b>
Zmiany zasad rachunkowości		192
Korekty błędów podstawowych		(6)
Bilans otwarcia po zmianach	125 766	28 270
Przejsie na MSR	(9)	70
Bilans otwarcia wg MSR	<b>125 757</b>	<b>28 340</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>3 840</b>	<b>1 500</b>
Zmiany zasad rachunkowości		
Korekty błędów podstawowych		
Bilans otwarcia po zmianach	3 840	1 500
Przejsie na MSR		
Bilans otwarcia wg MSR	<b>3 840</b>	<b>1 500</b>
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z emisji akcji / wydania udziałów		2 340
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
<b>1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>3 840</b>	<b>3 840</b>
<b>2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej na początek okresu</b>	<b>74 899</b>	
Zmiany zasad rachunkowości		
Korekty błędów podstawowych		
Bilans otwarcia po zmianach	74 899	
Przejsie na MSR		
Bilans otwarcia wg MSR	<b>74 899</b>	
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z emisji akcji		74 899
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	(313)	
<b>2.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej na koniec okresu</b>	<b>74 586</b>	<b>74 889</b>
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>286</b>	
Zmiany zasad rachunkowości		
Korekty błędów podstawowych		
Bilans otwarcia po zmianach	286	
Przejsie na MSR		286
Bilans otwarcia wg MSR	<b>286</b>	<b>286</b>
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z aktualizacji wyceny środków trwałych		
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z likwidacji i zbycia środków trwałych		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	(10)	
<b>3.2 Kapitał z aktualizacji na koniec okresu</b>	<b>276</b>	<b>286</b>
<b>4. Pozostałe kapitały zapasowe na początek okresu</b>	<b>28 027</b>	<b>24 799</b>
Zmiany zasad rachunkowości		152
Korekty błędów podstawowych		
Bilans otwarcia po zmianach	28 027	24 951
Przejsie na MSR		
Bilans otwarcia wg MSR	<b>28 027</b>	<b>24 951</b>
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z likwidacji i zbycia środków trwałych		
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z podziału zysku	25 231	3 076
Dywidenda		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
<b>4.2 Pozostałe kapitały zapasowe na koniec okresu</b>	<b>53 258</b>	<b>28 027</b>
<b>5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>	<b>11</b>	

6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	18 714	1 785
Zmiany zasad rachunkowości		40
Korekty błędów podstawowych		(6)
Bilans otwarcia po zmianach	18 714	1 819
Przejście na MSR		(216)
<b>Bilans otwarcia wg MSR</b>	<b>18 714</b>	<b>1 603</b>
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z podziału zysku	(25 240)	(3 077)
Korekta błędów lat poprzednich	(577)	
Przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		(564)
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
<b>6.2 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(7 103)</b>	<b>(2 038)</b>
<b>7. Wynik netto</b>	<b>43 836</b>	<b>20 743</b>
a) zysk netto	44 872	20 743
b) strata netto	1 036	
c) odpisy z zysku		
<b>8. Zysk/strata netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>		
<b>9. Zysk/strata netto ogółem</b>	<b>43 836</b>	<b>20 743</b>
<b>II. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>168 704</b>	<b>125 757</b>

#### 4.6. Rachunek przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. PLN)	2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31
---	--	--

##### A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia

<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>43 836</b>	<b>20 743</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2 148</b>	<b>(22 077)</b>
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja, w tym:	3 905	2 384
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 316	3 294
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	140	(87)
7. Zmiana stanu rezerw	(22)	908
8. Zmiana stanu zapasów	(21 074)	(13 932)
9. Zmiana stanu należności	(5 753)	10 329
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	22 791	(24 307)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	825	(470)
12. Inne korekty	20	(196)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>45 984</b>	<b>(1 334)</b>

##### B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

<b>I. Wpływy</b>	<b>489</b>	<b>604</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	489	604

2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych	-	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	21 795	5 014
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 787	5 014
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	4 008	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(21 306)</b>	<b>(4 410)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	1 396	99 953
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	55 367
2. Kredyty i pożyczki	1 396	44 586
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	-	
<b>II. Wydatki</b>	23 316	66 015
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	20 630	67 617
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	461	
8. Odsetki	1 316	(1 602)
9. Inne wydatki finansowe	909	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(21 920)</b>	<b>33 938</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>2 758</b>	<b>28 194</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 757</b>	<b>28 194</b>



- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

(1)

<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	30 174	1 958
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	32 931	30 152
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

<b>PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH</b>		
Teresa Ziola	Członek Zarządu, Główny Księgowy	

<b>PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU</b>		
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

GK CCC S.A. 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 GK CCC S.A. 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.

GK CCC S.A. 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 GK CCC S.A. wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z treścią ekonomiczną.

## 5.5. Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie jednostki dominującej CCC S.A oraz sprawozdania jednostek zależnych.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia przejęcia kontroli przez grupę do dnia ustania kontroli.

Spółka zależna CCC FACTORY Sp. z o.o. została objęta kontrolą od dnia 01.06.2004, a CCC BOTY CZECH s.r.o. od dnia 01.01.2005 r.

W związku z powyższym skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera:

- dane spółki CCC Factory Sp. z o.o. za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005 oraz dane porównywalne za okres od 01.06.2004 do 31.12.2004,
- dane spółki CCC BOTY CZECH s.r.o. za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

### 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,
- spisanie 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 GK CCC S.A. i ( koszty ogóln-administracyjne ) oraz koszty ogólne GK CCC S.A.

### **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 trwale, które:

- Spółki GK CCC S.A. utrzymują 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 trwale 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 aktywów, 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 trwale 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 odpis 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

Pomniejszony 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**

Spółki GK CCC S.A. dokonują czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Stosowane przez spółki 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 zalicza się 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.



Spółki dokonują 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.

Spółki dokonują 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 nieznanych osób, 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.

Spółki stosują 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 spółek, 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 rezerwy 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 odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony 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 odroczony 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.

Spółki GK CCC S.A. tworzą 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 wypływu 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 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 ceł

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 spółek.

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 , spółki ujmują 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 trwałe 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 ujmują 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**

GK CCC S.A. 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.

GK CCC S.A. 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	10 033	9 206
Sprzedaż towarów	320 893	268 781
- hurt	124 511	157 301
- detal	196 382	111 480
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>330 926</b>	<b>277 987</b>

Nota 1B Pozostałe przychody operacyjne	Koniec okresu 31.12.2005	Koniec okresu 31.12.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych		87
Rozwiązanie rezerw	1 432	703
Dodatnie różnice kursowe	1 422	769
Odsetki od niezapłaconych w terminie należności	412	463
Pozostałe przychody	1 676	2 584
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 942</b>	<b>4 606</b>

Nota 1C Pozostałe koszty operacyjne	Koniec okresu 31.12.2005	Koniec okresu 31.12.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Strata na sprzedaży aktywów trwałych	141	
Utworzenie rezerw	1 228	1 509
Ujemne różnice kursowe	1 248	2 728
Rozliczenie inwentaryzacji	177	165
Odsetki od zobowiązań	6	279
Pozostałe koszty operacyjne	1 685	1 767
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 485</b>	<b>6 448</b>

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	
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>1 291</b>	<b>106</b>

Nota 1E	Koszty finansowe	Koniec okresu	Koniec okresu
		31.12.2005	31.12.2004
		PLN' 000	PLN' 000
	Odsetki od pożyczek i kredytów	1 200	3 719
	Odsetki od leasingu finansowego	72	183
	Pozostałe koszty finansowe	236	581
	<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>1 508</b>	<b>4 483</b>

	Pozostałe koszty	Koniec okresu	Koniec okresu
		31.12.2005	31.12.2004
		PLN' 000	PLN' 000
Nota 1F	<b>Koszt własny sprzedaży</b>		
	<b>W koszcie własnym sprzedaży ujęto:</b>		
	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	174 292	183 980
	- hurt	79 925	118 795
	- detal	94 367	65 185
	wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	1 629	552
	<b>Razem koszt własny sprzedaży</b>	<b>185 291</b>	<b>193 629</b>

Nota 1G	Koszty sprzedaży		
	<b>W kosztach sprzedaży ujęto:</b>		
	Amortyzacja	2 388	
	Zużycie materiałów i energii	2 006	2 948
	Usługi obce	33 328	17 434
	Podatki i opłaty	14	34
	Koszty pracownicze	26 412	15 703
	Koszty reprezentacji i reklamy	7 749	5 214
	Pozostałe koszty	115	
	Odpisy aktualizujące należności	2 764	517
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 090	0
	<b>Razem koszty sprzedaży</b>	<b>75 866</b>	<b>41 850</b>

Nota 1H	Koszty zarządu		
	<b>W kosztach zarządu ujęto:</b>		
	Amortyzacja środków trwałych	670	2 385
	Zużycie materiałów i energii	2 591	1 202
	Usługi obce	7 067	4 289
	Podatki i opłaty	973	846
	Koszty pracownicze	2 803	1 938
	Pozostałe koszty	1 252	321
	<b>Razem koszty zarządu</b>	<b>15 356</b>	<b>10 981</b>



**NOTA NR 2 - KOSZTY ZATRUDNIENIA**

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

	2005 Liczba pracowników	2004 Liczba pracowników
Pracownicy administracja	111	95
Pracownicy zatrudnieniu w placówkach handlowych	866	431
Pracownicy zatrudnieni w hurtowni	455	421
<b>Razem</b>	<b>1 432</b>	<b>947</b>

**Koszty zatrudnienia:**

Wynagrodzenia	31 220	18 215
Składki na ubezpieczenie społeczne	6 025	3 453
Inne świadczenia pracownicze	779	955
<b>Razem</b>	<b>38 024</b>	<b>22 623</b>

**NOTA NR 3 - PODATEK DOCHODOWY**

	Koniec okresu 31.12.2005	Koniec okresu 31.12.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Zysk przed opodatkowaniem	54 650	24 820
Zwolnienia podatkowe	6 509	2 555
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	9 147	4 230
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztem uzyskania przychodu	1 366	278
Podatek odroczony	303	56
	<b>10 816</b>	<b>4 564</b>

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>	Przyśpieszona amortyzacja podatkowa	Zyski z tytułu zmian wartości godziwej	Pozostałe zmiany	Razem
Stan na dzień 01.01.2004	169	36	575	<b>780</b>
Stan na dzień 31.12.2004	223	57	159	<b>439</b>
Stan na dzień 01.01.2005	663	55	291	<b>1 009</b>
Stan na dzień 31.12.2005	290	143	20	<b>453</b>

<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	43 836	20 743
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	<b>43 836</b>	<b>20 743</b>

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	<b>38 400 000</b>	<b>38 400 000</b>

**NOTA NR 5 - WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Na dzień 1 stycznia 2004	450	55	505
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	168	5	173
<b>Na dzień 31 grudnia 2004</b>	<b>618</b>	<b>60</b>	<b>678</b>
Na dzień 1 stycznia 2005	<b>618</b>	<b>60</b>	<b>678</b>
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	48	47	95
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	174	0	174
<b>Na dzień 31 grudnia 2005</b>	<b>492</b>	<b>107</b>	<b>599</b>
<b>UMORZENIE</b>			
Na dzień 1 stycznia 2004	368	37	405
Amortyzacja za okres 01.01. - 31.12.	(19)	10	(9)
<b>Na dzień 31 grudnia 2004</b>	<b>349</b>	<b>47</b>	<b>396</b>
Na dzień 1 stycznia 2005	<b>349</b>	<b>47</b>	<b>396</b>
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	78	11	89
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	(166)	0	(166)
<b>Na dzień 31 grudnia 2005</b>	<b>261</b>	<b>58</b>	<b>319</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
<b>Na dzień 31 grudnia 2005</b>	<b>231</b>	<b>49</b>	<b>280</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2004</b>	<b>269</b>	<b>13</b>	<b>282</b>

**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
<b>WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA</b>						
Na dzień 1 stycznia 2004	35 747	7 216	1 467	1 926	295	46 651
Zwiększenia	3 054	964	948	386	4 756	10 108
z tytułu przeszacowania						
Zmniejszenia	979	199	20		2 880	4 078
różnice kursowe						
	<b>37 822</b>	<b>7 981</b>	<b>2 395</b>	<b>2 312</b>	<b>2 171</b>	<b>52 681</b>
Na dzień 1 stycznia 2005	37 822	7 981	2 395	2 312	2 171	52 681
Zwiększenia	12 720	1 466	2 091	350	11 529	28 156
z tytułu przeszacowania						
Zmniejszenia	300	189	683		10 455	11 627
różnice kursowe						
	<b>50 242</b>	<b>9 258</b>	<b>3 803</b>	<b>2 662</b>	<b>3 245</b>	<b>69 210</b>
Na dzień 31 grudnia 2005	<b>50 242</b>	<b>9 258</b>	<b>3 803</b>	<b>2 662</b>	<b>3 245</b>	<b>69 210</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>						
Na dzień 1 stycznia 2004	1 915	2 263	332	802		5 312
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	1 142	751	353	461		2 707
Utrata wartości						
Różnice kursowe						
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	74	4				78
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania		295				295
	<b>2 983</b>	<b>2 715</b>	<b>685</b>	<b>1 263</b>		<b>7 646</b>
Na dzień 1 stycznia 2005	<b>2 983</b>	<b>2 715</b>	<b>685</b>	<b>1 263</b>		<b>7 646</b>
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	1 751	751	715	469		3 686
Utrata wartości		0				0
Różnice kursowe						0
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	78	17	298			393
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania						
	<b>4 656</b>	<b>3 449</b>	<b>1 102</b>	<b>1 732</b>		<b>10 939</b>
Na dzień 31 grudnia 2005	<b>4 656</b>	<b>3 449</b>	<b>1 102</b>	<b>1 732</b>		<b>10 939</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Na dzień 31 grudnia 2005	<b>45 586</b>	<b>5 809</b>	<b>2 701</b>	<b>930</b>	<b>3 245</b>	<b>58 271</b>
Na dzień 31 grudnia 2004	<b>34 839</b>	<b>5 266</b>	<b>1 710</b>	<b>1 049</b>	<b>2 171</b>	<b>45 035</b>

**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 – 34.531.270 PLN ( 43 065 236 PLN - na dzień 31.12.2004 roku ) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

**Maszyny i urządzenia** o wartości bilansowej , na dzień 31.12.2005 - 2.207.750 PLN ( 0 PLN – na dzień 31.12.2004 roku) objęte są zastawem rejestrowym.

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
<b>Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie</b>	<b>0</b>	<b>27</b>

**NOTA NR 8 - ZAPASY**

	31.12.2005	31.12.2004
	PLN'000	PLN'000
Materiały	22	22
Produkcja w toku	1 313	1 130
Towary	69 571	50 063
Surowce do produkcji	6 059	6 183
Zaliczki na poczet dostaw	9 541	8 090
<b>Zapasy razem</b>	<b>86 506</b>	<b>65 488</b>

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	17 196	35 609
Pozostałe należności bieżące	6 177	1 326
Rozliczenia międzyokresowe	2 008	3 087
Pożyczka	709	
	<b>26 090</b>	<b>40 022</b>

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 4.465.675,37 PLN ( 2004 – 2.097.970,87 PLN)

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

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

**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	2 326	1 288
Lokaty krótkoterminowe	30 605	28 864
	<b>32 931</b>	<b>30 152</b>

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 rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji:

	31.12.2005	31.12.2004
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w banku i kasie	2 326	1 288
Lokaty krótkoterminowe	30 605	28 864
	<b>32 931</b>	<b>30 152</b>

**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.

**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	11 858
Kredyt bankowy	0,00	
	<b>0,00</b>	<b>20 628</b>

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	Rezerwy pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2005	376	602		262	245	1 485
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	1 147	1 002	176	279	22	2 626
Wykorzystanie rezerwy	1 042	967		173	20	2 202
Stan na dzień 31 grudnia 2005	<b>481</b>	<b>637</b>	<b>176</b>	<b>368</b>	<b>247</b>	<b>1 909</b>
Rezerwy do 1 roku	481	307	176	368	247	1 579
Rezerwy powyżej 1 roku		330				330

**Rezerwa na naprawy gwarancyjne**

Spółki 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**

Spółki 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 dochłodzone 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 wywiedziono w sprawie kasację, a Sąd wstrzymał wykonanie wyroku. W ocenie Radcy Prawnego Spółki, co najwyżej do kwoty 120 000 PLN powództwo może być uznane za zasadne, natomiast w pozostałym zakresie są realne szanse na uchylenie 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	462		
dwóch do pięciu lat		114		
powyżej pięciu lat				
	114	576	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	576	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	13 896	13 466
pozostałe	8 833	16 359
	<b>22 729</b>	<b>29 825</b>

**NOTA NR 17 - Objasnienia 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
<b>Aktywa trwale</b>	<b>45 569</b>	<b>442</b>	<b>46 011</b>
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	168	114	282
Rzeczowe aktywa trwale	44 707	328	45 035
Nieruchomości inwestycyjne			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27		27
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	667		667
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>134 584</b>	<b>1 078</b>	<b>135 662</b>
Zapasy	64 410	1 078	65 488
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40 022		40 022
Pochodne instrumenty finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 152		30 152
Pozostałe aktywa obrotowe			
<b>Aktywa razem</b>	<b>180 153</b>	<b>1 520</b>	<b>181 673</b>
<b>Kapitał własny</b>			
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	25 169	2 858	28 027
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji			
Niepodzielny wynik finansowy	20 559	(1 854)	18 705
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>124 467</b>	<b>1 290</b>	<b>125 757</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 675</b>	<b>232</b>	<b>10 907</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 000	(10)	9 990
Rezerwa na podatek odroczonego	377	62	439
Rezerwy długoterminowe	184	180	364
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	114		114
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>45 011</b>	<b>(2)</b>	<b>45 009</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 825		29 825
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 639	(1)	10 638
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 080	(1)	3 079
Pochodne instrumenty finansowe	462		462
Rezerwy krótkoterminowe	1 005		1 005
<b>Razem pasywa</b>	<b>180 153</b>	<b>1 520</b>	<b>181 673</b>

## 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 94,81 tys. zł w wyniku czego wartość netto WNiP wzrosła z 198,01 tys. zł do 292,82 tys. zł

- **Środki trwałe**

poprzez:

- Korektę stawek amortyzacji do wartości odzwierciedlającej okres użytkowania poprzez zmianę oszacowania: dokonano korekty umorzenia o kwotę 294,67 tys. zł w wyniku czego wartość netto ŚT wzrosła z 533,58 tys. zł do 828,25 tys. zł.
- Wycelowanie z wartości brutto środków trwałych różnic kursowych oraz kosztów finansowania zewnętrznego (odsetki) w korespondencji z niepodzielnym wynikiem lat ubiegłych: dokonano wyłączenia na łączną kwotę 436,41 tys. zł w wyniku czego wartość brutto ŚT zmniejszyła się z 31.687,81 tys. zł do 31.431,40 tys. zł.

- **Rezerwy na świadczenia pracownicze**

Spółka przyjęła w bilansie otwarcia rezerwy ustalone metodą aktuariálną: łączna wartość rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych wyniosła 364,45 tys. zł (w tym 0,42 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	45 569	442	46 011
Aktywa obrotowe	134 584	1 078	135 662
Aktywa razem	180 153	1 520	181 673
Kapitał własny	124 467	1 290	125 757
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 686	230	55 918
Pasywa razem	180 153	1 520	181 673

## 6.1. Sprawozdanie według segmentów branżowych.

**Ze względu na charakter prowadzonej działalności podział podstawowy to podział na segmenty branżowe. W Grupie są wyodrębnione trzy segmenty branżowe:**

- Działalność hurtowa
- Działalność detaliczna
- Działalność usługowa (najem)

Segment branżowy określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach której następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniących się od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Zasady rachunkowości segmentu są zasadami przyjętymi do sporządzenia i prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, jak również zasadami rachunkowości, które odnoszą się konkretnie do sprawozdawczości dotyczącej segmentów.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcjami z innymi segmentami grupy, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Grupy i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów Grupy, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji z innymi segmentami grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu wraz z odpowiednią częścią Grupy, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

Wynik segmentu jest różnicą pomiędzy przychodami segmentu i kosztami segmentu.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

## 6.2. Podział podstawowy według segmentów branżowych

### **Rodzaj produktów i usług w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego**

#### 1. Segment : działalność hurtowa

W ramach tego segmentu CCC S.A. oraz CCC FACTORY Sp. z o.o dokonują sprzedaży obuwia do odbiorców hurtowych.

#### 2. Segment działalności detalicznej

W ramach tego segmentu CCC S.A. oraz CCC BOTY CZECH s r.o dokonują sprzedaży do sieci własnych sklepów detalicznych.

#### 3. Segment działalności usługowej

W ramach tego segmentu CCC S.A. świadczy usługi podnajmu lokali (placówki handlowe) w sieci franszyzowej.

	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Usługi najmu	Pozycje nie przypisane	Grupa
przychody ze sprzedaży	196 382	124 511	10 033		330 926
koszt własny sprzedaży	(94 367)	(81 554)	(9 370)		(185 291)
<b>zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>102 015</b>	<b>42 957</b>	<b>663</b>	<b>-</b>	<b>145 635</b>
koszty sprzedaży	(52 648)	(23 218)			(75 866)
koszty zarządu	(8 600)	(6 679)	(77)		(15 356)
pozostałe przychody (koszty) operacyjne – (saldo)				456	456
<b>zysk operacyjny</b>	<b>40 767</b>	<b>13 060</b>	<b>586</b>	<b>456</b>	<b>54 869</b>
Przychody (koszty) finansowe –(saldo)				(217)	(217)
<b>zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>54 652</b>
podatek dochodowy					(10 816)
<b>zysk netto</b>					<b>43 836</b>

## 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 udzielnych 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 zabezpieczenia 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. 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 6 Wynagrodzenia osób zarządzających**

<b>Stanowisko/funkcja Imię nazwisko</b>	<b>kwota brutto</b>	<b>z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach podporządkowanych</b>
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
<b>Razem</b>	<b>1 157 725,74</b>	<b>0,00</b>

Tabela 7 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	-
<b>Razem</b>	<b>48.000,00</b>	<b>-</b>

#### 7.7. 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.

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

Polkowice, dnia 10 marca 2006 roku

