



**SKONSOLIDOWANY RAPORT  
GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.**

**za I półrocze  
roku obrotowego 2005**

## **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI** **1**

I.	STATUS PRAWNY I ORGANIZACJA GK CCC S.A.	1
1.1.	INFORMACJA O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA	1
1.2.	ORGANY EMITENTA	3
1.3.	WALNE ZGROMADZENIE	3
1.4.	RADA NADZORCZA	3
1.5.	ZARZĄD SPÓŁKI	3
1.6.	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH.	4
1.7.	INFORMACJE O ZMIANACH RYNKÓW ZBYTU ORAZ INFORMACJE O ZMIANACH ŹRÓDEŁ ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI.	4
1.8.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY.	6
II.	SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA	7
2.1.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH.	7

## **SPRAWOZDANIE FINANSOWE** **10**

1.	Wybrane dane finansowe	10
2.	Bilans	11
3.	Pozycje pozabilansowe	12
4.	Rachunek zysków i strat	13
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	14
6.	Rachunek przepływów pieniężnych	16
7.	Informacje dodatkowe	16
7.1.	Informacje ogólne	18
7.2.	Stosowane zasady rachunkowości	18
7.3.	Opis przekształcenia bilansu na dzień przejścia na MSSF 01.01.2005	22
7.4.	Sprawozdanie wg segmentów branżowych	24
8.	Noty objaśniające	26

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.

### I. STATUS PRAWNY I ORGANIZACJA GK 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 )

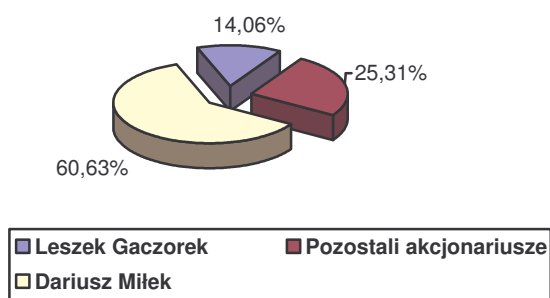
Na mocy uchwały zgromadzenia wspólników z dnia 15 czerwca 2004 spółka CCC Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną CCC S.A. Przekształcenie zostało zarejestrowane w KRS na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS w dniu 30 czerwca 2004 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).

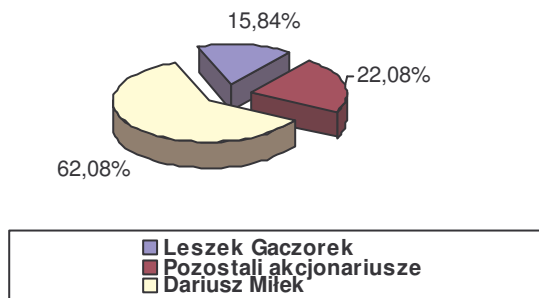
Równocześnie Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do 3 840 000 zł w drodze publicznej emisji Akcji Serii D w ilości nie większej niż 6 400 000 i z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Oferta publiczna Akcji Serii D została przeprowadzona w listopadzie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

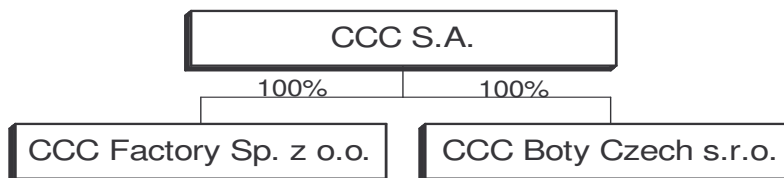


**Rys. 2 Struktura akcjonariatu wg głosów na walnym zgromadzeniu**



Na dzień publikacji niniejszego raportu półrocznego za I połowę roku 2005 Emitent nie posiadał informacji o innych akcjonariuszach z liczbą głosów na Walnym Zgromadzeniu równą co najmniej 5%.

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 30.06.2005 r.**

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

## **1.2. Organy Emitenta**

### **1.3. 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”.

### **1.4. Rada Nadzorcza**

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. Obecnie 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.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w okresie od 1.01.2005 do 30.06.2005 wyniosły 8.000, zł.

### **1.5. Zarząd Emitenta**

Od dnia 1 lipca 2004 roku na trzyletnią kadencję zostały wybrane następujące osoby do Zarządu CCC S.A.:

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

Wynagrodzenia członków Zarządu CCC S.A. w okresie od 01.01.2005 do 30.06.2005 wyniosły 578.399,43 zł.

Pan Mariusz Gnych jednocześnie pełni funkcję Prezesa Zarządu CCC Faktory Sp. z o.o. Z tytułu pełnienia tej funkcji nie pobiera wynagrodzenia.

### 1.6. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach.

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

1. sprzedaż detaliczną i hurtową obuwia poprzez odpowiednio własną i franszyzową sieć dystrybucji,
2. projektowanie i produkcję obuwia,
3. import towarów z Azji i Europy,
4. sprzedaż detaliczną i hurtową akcesoriów i drobnej galanterii odzieżowej.

W strukturze sprzedaży GK CCC S.A. dominuje obuwie damskie stanowiące blisko 48% wartości sprzedaży w 2005 roku. W I półroczu 2005 roku CCC S.A. sprzedała ponad 3,9 mln par obuwia.

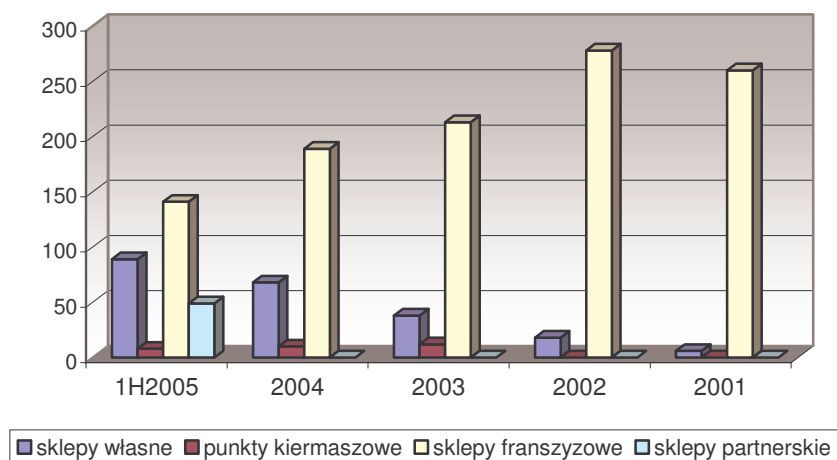
Działalność usługowa GK CCC S.A. obejmuje podnajem lokali w sieci franszyzowej.

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

Grupa CCC prowadzi sprzedaż w ramach sieci salonów firmowych CCC, których liczba na koniec czerwca 2005 roku wynosiła 267. Na sieć salonów składają się:

- Sklepy franszyzowe – 141 salonów,
  - Sklepy partnerskie – 49 salonów,
  - Sklepy własne – 89 salonów,
  - Punkty kiermaszowe – 8 salonów,
- o łącznej powierzchni około 62,9 tys. m<sup>2</sup>.

Rysunek 1 Historyczne kształtowanie się liczby sklepów.



Rozwój własnych salonów sprzedaży jest obecnie głównym elementem strategii Grupy Kapitałowej. W ciągu ostatniego półrocza liczba sklepów tego typu wzrosła z 78 do 97 (wliczając kiermasze). Nowo otwierane lokale są zazwyczaj usytuowane w dużych centrach handlowych. W I połowie 2005 roku udział sprzedaży z własnych sklepów wyniósł 52,7% (40% w roku 2004). Rozwój własnych salonów sprzedaży jest istotnym czynnikiem poprawiającym rentowność działalności gospodarczej ze względu na uzyskiwanie wyższej marży ze sprzedaży detalicznej. W przypadku sklepów franszyzowych Emitent realizuje niższą marżę hurtową.

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

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

Tabela 2 Struktura sprzedaży CCC S.A. wg kanałów dystrybucyjnych.

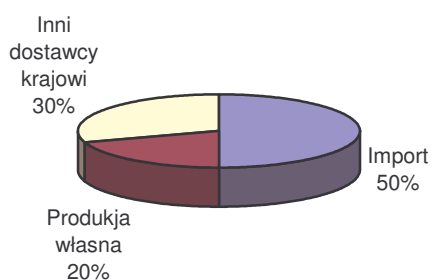
KATEGORIA	I połowa 2005		I połowa 2004	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	82 903	53,32	47 517	36,80
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	67 703	43,54	76 755	59,43
Pozostała sprzedaż	4 876	3,14	4 874	3,77
<b>Razem</b>	<b>155 482</b>	<b>100,0</b>	<b>129 146</b>	<b>100,0</b>

GK CCC S.A. prawie całość 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 RP.

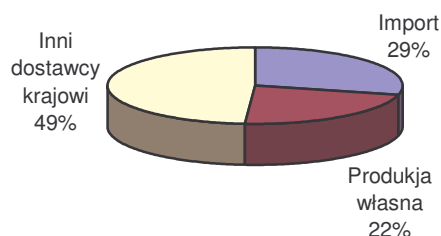
Głównymi źródłami zaopatrzenia Grupy Kapitałowej w I połowie 2005 roku byli dostawcy krajowi, własna fabryka i import. W stosunku do roku 2004 zmniejszył się udział dostawców krajowych. Zmiana ta jest wynikiem pozyskania atrakcyjnych cenowo dostawców z rynku chińskiego. W zależności od warunków ekonomicznych Grupa CCC S.A. 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 Grupy CCC.

Struktura terytorialna zakupów w I połowie 2005 roku



Struktura terytorialna zakupów w roku 2004



**1.8. 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 GK, w roku 2005 będą szczególnie istotne:

1. Czynniki wewnętrzne:

- Wzmocnienie własnej sieci sprzedaży. Do końca 2005 roku CCC S.A. planuje uruchomić 35 nowych własnych salonów sprzedaży w Polsce. Te nowe punkty będą tworzone w nowo powstających, atrakcyjnych lokalizacjach w centrach handlowych oraz przy głównych ulicach handlowych miast. Powierzchnia sprzedaży zostanie zwiększona do 33 tys. metrów kwadratowych (23,1 tys. na koniec 2004 roku). Równocześnie kontynuowana będzie racjonalizacja sieci franczyzowej w kierunku zastąpienia sklepów a niższej sprzedaży sklepami lepiej zlokalizowanymi i o większej powierzchni.
- Działania mające na celu wzrost rozpoznawalności i wartości marki. Odpowiednie instrumenty reklamowo-promocyjne, wystrój salonów i obecność w prestiżowych lokalizacjach, fakt wejścia na GPW, powinny wpływać na systematyczne polepszanie wizerunku CCC.

2. Czynniki zewnętrzne:

- Poziom kursów walutowych. Z uwagi na fakt, iż Grupa CCC S.A. 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 Grupy Kapitałowej 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 Grupy CCC S.A. 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.



## II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.

## 2.1. 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	I połowa 2004 (tys. zł)	I połowa 2005 (tys. zł)	zmiana %
przychody netto ze sprzedaży	129 146	155 482	20,39
zysk brutto ze sprzedaży	40 669	68 457	68,33
zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	12 089	24 113	99,46
zysk brutto	10 314	24 081	133,48
zysk netto	7 435	18 413	147,65
kapitał własny	53 834	143 940	167,38
zobowiązania:	85 376	38 820	-54,53
zobowiązania długoterminowe	3 564	1 907	-46,49
zobowiązania krótkoterminowe	81 812	36 913	-54,88
aktywa trwałe	42 442	52 286	23,19
aktywa obrotowe	96 768	130 474	34,83
Zapasy	59 671	92 112	54,37
należności krótkoterminowe	35 861	30 869	-13,92

W pierwszym półroczu 2005 roku GK zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 20,39 % w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Został on osiągnięty przede wszystkim za sprawą rozwoju sieci własnej oraz zwiększeniu udziału sprzedaży detalicznej w sprzedaży ogółem, co jest zgodne ze strategią rozwoju Grupy Kapitałowej.

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 I półroczu 2005 o 147,65 % w stosunku do I półrocza 2004.

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2005 r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 182.760 tys. zł. Suma bilansowa wzrosła o 31,3 % w stosunku do wielkości z dnia 30.06.2004 r. Wartość kapitałów własnych na dzień 30.06.2005 r. wynosiła 143.940 tys. zł, i była wyższa o 167,38 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Tak znaczny wzrost kapitałów własnych spowodowany został emisją akcji w II półroczu 2004 r. Z innych istotnych zmian pozycji bilansowych należy wymienić spadek o 54,53% wartości zobowiązań ogółem wg stanu na dzień 30.06.2005

w stosunku do roku poprzedniego oraz wzrost wartości aktywów obrotowych o 34,8 % w stosunku do roku poprzedniego.

Tabela 6 Wskaźniki rentowności

Wielkość	I połowa 2004 %	I połowa 2005 %	Zmiana %
marża zysku brutto na sprzedaży	31,49	44,03	39,82
rentowność operacyjna (marża EBIT)	9,36	15,51	65,71
rentowność netto	5,76	11,84	105,56
rentowność brutto	7,99	15,49	93,87
rentowność aktywów (ROA)	6,87	11,44	66,52
rentowność kapitałów własnych (ROE)	27,99	18,62	-33,48

Definicje:

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

Tabela 7 Wskaźniki płynności

Wielkość	I połowa 2004	I połowa 2005	Zmiana %
wskaźnik płynności I	1,18	3,53	199,15
wskaźnik płynności II	0,45	1,04	131,11

Definicje:

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

Tabela 8 Wskaźniki zadłużenia i finansowania majątku

Wielkość	I połowa 2004	I połowa 2005	Zmiana %
udział środków własnych w finansowaniu majątku obrotowego (%)	55,63	110,32	98,31

udział zapasów w aktywach obrotowych (%)	61,66	70,60	14,50
udział należności w aktywach obrotowych (%)	37,06	23,66	-36,16
wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	1,27	2,75	116,54
wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,61	0,21	-65,57
wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,07	0,01	-85,71
wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	1,52	0,26	-82,89
wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	1,59	0,27	-83,02

Definicje:

- a) **udział środków własnych, zapasów, należności, w aktywach obrotowych** – stosunek odpowiednio kapitałów własnych, zapasów, należności do aktywów obrotowych,
- b) **wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym** – stosunek kapitału własnego do majątku trwałego,
- c) **wskaźnik zadłużenia ogólnego** – stosunek wartości zobowiązań i rezerw ogółem do wartości aktywów,
- d) **wskaźnik zadłużenia długoterminowego, krótkoterminowego** – stosunek odpowiednio zobowiązań długoterminowych, krótkoterminowych do kapitału własnego,
- e) **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 zamianom w pozytywnym kierunku. Na szczególną uwagę zasługują wskaźniki rentowności. Ich wzrost świadczy o prawidłowo przyjętej i realizowanej strategii rozwoju i działalności Grupy Kapitałowej. Spadek wskaźnika rentowności kapitałów własnych w I półroczu 2005 w stosunku do roku poprzedniego, spowodowany został znacznym przyrostem kapitałów własnych za sprawą emisji akcji pod koniec 2004 r.

Wskaźniki płynności oraz wskaźniki zadłużenia należy uznać za prawidłowe.

Dariusz Milek

Prezes Zarządu

Wojciech Fenrich

Leszek Chudy

Teresa Ziola

Mariusz Gnych

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC

### 1. Wybrane dane finansowe

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres	2 kwartał(y) narastająco / 2004 okres	2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres	2 kwartał(y) narastająco / 2004 okres
	od 2005-01-01 do 2005-06-30	od 2004-01-01 do 2004-06-30	od 2005-01-01 do 2005-06-30	od 2004-01-01 do 2004-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	155 482	129 146	38 104	27 297
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 113	12 089	5 909	2 555
III. Zysk (strata) brutto	24 081	10 314	5 901	2 180
IV. Zysk (strata) netto	18 413	7 435	4 512	1 572
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 688)	(5 523)	(659)	(1 167)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 054)	(1 568)	(1 974)	(331)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 811)	6 460	(3 140)	1 365
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(23 553)	(631)	(5 772)	(133)
IX. Aktywa, razem	182 760	139 210	45 239	30 646
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 820	85 376	9 609	18 796
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 907	3 564	472	785
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	36 913	81 812	9 137	18 012
XIII. Kapitał własny	143 940	53 834	35 628	11 852
XIV. Kapitał zakładowy	3 840	3 200	950	705
XV. Liczba akcji (w szt.)	38 400 000	3 200 000	38 400 000	3 200 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,48	2,32	0,12	0,51
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	0,48	2,32	0,12	0,51
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,75	16,82	0,89	3,66
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,75	16,82	0,89	3,66
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

## 2. Skonsolidowany bilans

SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys. PLN)	Nr noty	stan na 2005-06-30 koniec kwartału / 2005	stan na 2004-12-31 koniec poprz. roku obrotowego	stan na 2004-06-30 koniec kwartału / 2004
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy				
Pozostałe wartości niematerialne	5	290	282	280
Rzeczowe aktywa trwałe	6	51 762	45 026	41 560
Nieruchomości inwestycyjne				
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7		27	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	234	667	602
		<b>52 286</b>	<b>46 002</b>	<b>42 442</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	8	92 112	65 499	59 671
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	30 869	40 023	35 861
Pochodne instrumenty finansowe	10	845		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	6 619	30 152	1 236
Pozostałe aktywa obrotowe		29		
		<b>130 474</b>	<b>135 674</b>	<b>96 768</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>182 760</b>	<b>181 676</b>	<b>139 210</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał akcyjny	12	3 840	3 840	3 200
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	57 881	57 956	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	12	276	286	0
Udziały i akcje własne				
Pozostałe kapitały	12	67 428	44 971	43 199
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji				
Niepodzielony wynik finansowy	12	14 515	18 706	7 435
<b>Razem kapitały własne</b>		<b>143 940</b>	<b>125 759</b>	<b>53 834</b>

**Zobowiązania długoterminowe**

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			9 990	1 869
Rezerwa na podatek odroczony	3	847	439	287
Rezerwy długoterminowe	14	708	710	733
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	15	352	575	675

		<b>1 907</b>	<b>11 714</b>	<b>3 564</b>
--	--	--------------	---------------	--------------

**Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	22 467	29 825	31 782
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	8 770	10 639	47 140
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 198	3 080	2 288
Pochodne instrumenty finansowe				
Rezerwy krótkoterminowe	14	478	659	602
		<b>36 913</b>	<b>44 203</b>	<b>81 812</b>

<b>Razem pasywa</b>		<b>182 760</b>	<b>181 676</b>	<b>139 210</b>
---------------------	--	----------------	----------------	----------------

**3. Pozycje pozabilansowe**

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. PLN)	stan na	stan na	stan na
	2005-06-30 koniec kwartału / 2005	2004-12-31 koniec poprz. roku obrotowego	2004-06-30 koniec kwartału / 2004
<b>1. Należności warunkowe</b>	-	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- należności wekslowe	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>15 598</b>	<b>16 674</b>	<b>9 405</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- weksle gwarancyjne	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	15 598	16 674	9 405
- gwarancje celne	7 500	10 500	5 000
- pozostałe gwarancje	8 098	6 174	4 405
- weksle gwarancyjne			
- udzielone zabezpieczenia			
- akredytywa			
<b>3. Inne (z tytułu)</b>			
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>15 598</b>	<b>16 674</b>	<b>9 405</b>

## 4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. PLN)	Nr noty	2 kwartały / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartały / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	1	155 482	129 146
Koszt własny sprzedaży	1	(87 025)	(88 477)
<b>Zysk ( strata ) brutto na sprzedaży</b>		<b>68 457</b>	<b>40 669</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1	941	1 855
Koszty sprzedaży	1	(35 979)	(22 337)
Koszty ogólne zarządu	1	(7 984)	(5 233)
Pozostałe koszty operacyjne	1	(1 322)	(2 865)
Udziały w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności			
Koszty restrukturyzacji			
<b>Zysk i strata na działalności operacyjnej</b>		<b>24 113</b>	<b>12 089</b>
Przychody finansowe	1	1 021	2
Koszty finansowe	1	(1 053)	(1 777)
<b>Zyski ( strata ) przed opodatkowaniem</b>		<b>24 081</b>	<b>10 314</b>
Podatek dochodowy	3	(5 668)	(2 879)
<b>Zysk ( strata ) netto na działalności kontynuowanej</b>		<b>18 413</b>	<b>7 435</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Strata netto z działalności zaniechanej			
<b>Zysk ( strata ) netto</b>		<b>18 413</b>	<b>7 435</b>
<b>Zysk ( strata ) na jedną akcję</b>	<b>4</b>		
- zwykły		0,48	2,32
- rozwodniony		0,48	2,32

## 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	Razem kapitały własne
<b>1 stycznia 2005</b>	<b>3 840</b>	57 956	286	44 971		18 706	<b>125 759</b>
Zysk netto						18 413	18 413
Podział zysku		(75)	(10)	24 637		(24 637)	(85)
Korekta błędów podstawowych				(2180)		2 033	(147)
<b>30 czerwca 2005</b>	<b>3 840</b>	<b>57 881</b>	<b>276</b>	<b>67 428</b>	<b>0</b>	<b>14 515</b>	<b>143 940</b>
<b>1 stycznia 2004</b>	<b>1 500</b>			24 799		1 784	<b>28 083</b>
Zysk netto						7 435	7 435
Podział zysku				18 272		(1 716)	16 556
Emisja akcji	1 700						1 700
Korekta błędów podstawowych				128		(68)	60
<b>30 czerwca 2004</b>	<b>3 200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 199</b>	<b>0</b>	<b>7 435</b>	<b>53 834</b>



Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	Razem kapitały własne
<b>1 stycznia 2004</b>	<b>1 500</b>			24 799		1 784	<b>28 083</b>
Zysk netto						20 744	20 744
Podział zysku				20 172		(3 606)	16 566
Emisja akcji	2 340	57 956					60 296
Kapitał z wyceny			286				286
Korekta błędów podstawowych						(216)	(216)
<b>31 grudnia 2004</b>	<b>3 840</b>	<b>57 956</b>	<b>286</b>	<b>44 971</b>	<b>0</b>	<b>18 706</b>	<b>125 759</b>

## 6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. PLN)	01.01.2005 – 30.06.2005	01.01.2004 – 30.06.2004
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>18 413</b>	<b>7 435</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(21 101)</b>	<b>(12 958)</b>
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja, w tym:	1 749	951
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	144	1 380
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	804	1 986
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(90)	(123)
7. Zmiana stanu rezerw	215	376
8. Zmiana stanu zapasów	(26 634)	(7 854)
9. Zmiana stanu należności	(6 761)	21 635
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 392	(30 487)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(396)	(53)
12. Inne korekty	(524)	(778)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(2 688)</b>	<b>(5 523)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>351</b>	<b>614</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	351	614
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>	<b>8 405</b>	<b>2 182</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 178	2 182
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 227	
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		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(8 054)</b>	<b>(1 568)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>104</b>	<b>12 668</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	(5)	6 086
2. Kredyty i pożyczki		3 082
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		3 500
4. Inne wpływy finansowe	109	
<b>II. Wydatki</b>	<b>12 915</b>	<b>6 208</b>
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	11 859	4 721
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	804	1 487
9. Inne wydatki finansowe	252	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(12 811)</b>	<b>6 460</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(23 553)</b>	<b>(631)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(23 555)</b>	<b>(631)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2)	
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>30 174</b>	<b>1 867</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>6 619</b>	<b>1 236</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## **7. Informacje dodatkowe.**

### **7.1. Informacje ogólne**

#### ***7.1.1. Oświadczenie o zgodności z MSSF oraz format sprawozdania finansowego***

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSFF).

#### ***7.1.2. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi***

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres za I półrocze 2005 roku, kończący się 30 czerwca 2005 oraz analogiczne dane porównywalne za I półrocze 2004 roku.

#### ***7.1.3. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej***

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Grupa Kapitałowa CCC składa się z jednostki dominującej CCC S.A i dwóch spółek zależnych CCC FACTORY sp. z o.o z siedzibą w Polkowicach oraz CCC BOTY CZECH, s.r.o z siedzibą w Ostrawie (Czechy). Spółka CCC S.A posiada 100% udziału w kapitałach Spółek oraz 100% udziału w całkowitej liczbie głosów Spółek.

#### ***7.1.4. Oświadczenie Zarządu w sprawie sprawozdania finansowego.***

Zarząd CCC S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

Ponadto Zarząd oświadcza, że półroczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji GK CCC S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

#### ***7.1.5. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.***

Zarząd CCC S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego 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.

### **7.2. Stosowane zasady rachunkowości**

#### ***7.2.1. Zasady rachunkowości***

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF, 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.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez GK CCC S.A. przedstawione zostały poniżej.

#### ***7.2.2. 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 I półrocze 2005 oraz dane porównywalne za m-c czerwiec 2004 roku, oraz dane spółki CCC BOTY CZECH s.r.o. za okres I półrocza 2005.

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

### **7.2.3.Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i przedstawiają należności za towary, produkty i usługi dostarczone w ramach działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania praw własności.

### **7.2.4.Leasing**

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadanego przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenia salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Aktywowane środki trwałe używane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

### **7.2.5.Waluty obce**

Transakcje przeprowadzone w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującej na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane są w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Powstałe na wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych zyski i straty odnosi się bezpośrednio na kapitał.

### **1.2.6.Dotacje państwowe**

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje państwowe są ujmowane według ich wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jego wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowa, równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią aktywa.

### **7.2.6.Podatek dochodowy**

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego okresu sprawozdawczego. Wynik podatkowy różni się od księgowego w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu oraz kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. 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 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.

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.

#### **7.2.7. Rzeczowe aktywa trwałe**

Grunty, budynki i budowle 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 utraty wartości. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie przyjęcia ich do użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Środki transportowe wykazane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów o jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenie rynkowe (na dzień 01.01.2005 rok) pomniejszonej w kolejnym okresie o odpisy amortyzacyjne. Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania ujmowany 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.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacji:

Budynki i budowle	- od 10 - 40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	
Środki transportowe i inne	- od 2 – 7 lat

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

#### **7.2.8. Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne nabyte od jednostki gospodarczej w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia. 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 zaszyły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania, są one poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości.

#### **7.2.9. 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.

#### **7.2.10. Utrata wartości**

Na każdy dzień bilansowy GK CCC S.A. dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

W przypadku gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadza się corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

#### **7.2.11. Zapasy**

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Na koszt wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich.

Towary i materiały wyceniane są na dzień bilansowy według ceny nabycia obejmującej cenę zakupu oraz cło i koszty bezpośrednio związane z wykorzystaniem metody FIFO z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość towarów handlowych z tytułu trwałej utraty wartości użytkowej lub handlowej.

#### **7.2.12. Instrumenty finansowe**

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie w momencie, gdy staje się stroną wiążącej umowy.

#### **7.2.13. Należności z tytułu dostaw i usług**

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentami generującymi odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

#### **7.2.14. 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. Saldo środków pieniężnych wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących

#### **7.2.15. Kredyty bankowe i pożyczki**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe 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 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.

#### **7.2.16. Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów.

#### **7.2.17. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń**

W związku z prowadzoną działalnością Spółka jest narażona na ryzyko finansowe związane ze zmianami kursów walutowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykiem, Spółka wykorzystuje walutowe kontrakty typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane według wartości godziwej.

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych jest ustalana w odniesieniu do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadłości.

Zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat za bieżący okres.

#### **7.2.18. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przyszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Jeżeli grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty odsetek.

### **7.3. 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 WNIIP 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.
- Wylimitowanie 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 skonsolidowane aktywa netto oraz na 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	45 560	442	46 002
Aktywa obrotowe	135 674		135 674
Aktywa razem	<u>181 234</u>	<u>442</u>	<u>181 676</u>
Kapitał własny	125 369	390	125 759
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 865	52	55 917
Pasywa razem	<u>181 234</u>	<u>442</u>	<u>181 676</u>

#### **7.4. 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.

##### **7.4.1. 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 franszysowej.

	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Usługi najmu	Pozycje nie przypisane	Grupa
przychody ze sprzedaży	82 903	67 703	4 876		155 482
koszt własny sprzedaży	(38 351)	(43 555)	(4 687)		(87 025)
<b>zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>44 552</b>	<b>24 148</b>	<b>189</b>	<b>-</b>	<b>68 457</b>
koszty sprzedaży	(24 201)	(11 778)			(35 979)
koszty zarządu	(4 434)	(3 484)	(66)		(7 984)
pozostałe przychody (koszty) operacyjne – (saldo)				(381)	(381)
<b>zysk operacyjny</b>	<b>15 917</b>	<b>8 886</b>	<b>123</b>	<b>(813)</b>	<b>24 113</b>
Przychody (koszty) finansowe –(saldo)				(32)	(32)
<b>zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>24 081</b>
podatek dochodowy					(5 668)
<b>zysk netto</b>					<b>18 413</b>

**7.5. Informacja nt. zastosowanych średnich kursów wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EURO, ustalone 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 II kwartały 2005 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy I półrocza 2005 roku, tj.: 4,0805 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 II kwartał 2004 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy I półrocza 2004 roku, tj. : 4,7311 PLN

c) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2005 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 30.06.2005 roku, tj.: 4,0401 PLN

d) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2004 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 30.06.2004 roku, tj.: 4,5422 PLN

W okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2005 do 30.06.2005 kurs minimalny i maksymalny ukształtował się odpowiednio na poziomie 3,8839 w dniu 7-ego marca 2005 roku oraz 4,2756 w dniu 29-ego kwietnia 2005 roku.

## 8. Noty objaśniające

**NOTA NR 1 - PRZYCHODY I KOSZTY**

Przychody ze sprzedaży	Koniec okresu	Koniec okresu
	30.06.2005	30.06.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody z wynajmu lokali	4 876	4 874
Sprzedaż towarów	150 606	124 272
- hurt	67 703	76 755
- detal	82 903	47 517
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>155 482</b>	<b>129 146</b>

Pozostałe przychody operacyjne	Koniec okresu	Koniec okresu
	30.06.2005	30.06.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych	89	123
Rozwiązanie rezerw	352	
Odsetki od niezapłaconych w terminie należności	114	255
Pozostałe przychody	386	1 477
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>941</b>	<b>1 855</b>

Pozostałe koszty operacyjne	Koniec okresu	Koniec okresu
	30.06.2005	30.06.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Utworzenie rezerw		630
Różnice kursowe	542	1 122
Rozliczenie inwentaryzacji	35	19
Odsetki od zobowiązań	6	249
Pozostałe koszty operacyjne	739	1 475
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 322</b>	<b>2 865</b>

Przychody finansowe	Koniec okresu	Koniec okresu
	30.06.2005	30.06.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i lokat	176	2
Przeszacowanie do wartości godziwej kontraktu na opcjach	845	
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>1 021</b>	<b>2</b>

Koszty finansowe	Koniec okresu 30.06.2005	Koniec okresu 30.06.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Odsetki od pożyczek i kredytów	958	1 395
Odsetki od leasingu finansowego	53	101
Pozostałe koszty finansowe	42	281
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>1 053</b>	<b>1 777</b>

Pozostałe koszty	Koniec okresu 30.06.2005	Koniec okresu 30.06.2004
	PLN' 000	PLN' 000

**W koszcie własnym sprzedaży ujęto:**

Koszt własny sprzedaży usług	4 687	
Koszt własny sprzedaży towarów	81 906	88 109
- hurt	38 351	59 680
- detal	43 555	28 429
wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	432	368
<b>Razem koszt własny sprzedaży</b>	<b>87 025</b>	<b>88 477</b>

**W kosztach sprzedaży ujęto:**

Zużycie materiałów i energii	849	1 490
Usługi obce	12 340	9 928
Podatki i opłaty	74	299
Koszty pracownicze	12 150	7 903
Koszty reprezentacji i reklamy	4 860	2 339
Pozostałe koszty	536	376
Odpisy aktualizujące należności	4 074	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 051	2
<b>Razem koszty sprzedaży</b>	<b>35 979</b>	<b>22 337</b>

**W kosztach zarządu ujęto:**

Amortyzacja środków trwałych	1 706	909
Amortyzacja wartości niematerialnych	30	42
Zużycie materiałów i energii	841	1 266
Usługi obce	3 138	1 585
Podatki i opłaty	603	303
Koszty pracownicze	1 217	778
Pozostałe koszty	449	350
<b>Razem koszty zarządu</b>	<b>7 984</b>	<b>5 233</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	159	123
Pracownicy zatrudnieni w placówkach handlowych	870	418
Pracownicy na stanowiskach produkcyjnych	324	302
Pracownicy zatrudnieni w hurtowni	90	70
<b>Razem</b>	<b>1 443</b>	<b>913</b>

**Koszty zatrudnienia:**

Wynagrodzenia	14 168	7 512
Składki na ubezpieczenie społeczne	2 817	1 245
Inne świadczenia pracownicze	312	611
<b>Razem</b>	<b>17 297</b>	<b>9 368</b>

**NOTA NR 3 - PODATEK DOCHODOWY**

	Koniec okresu 30.06.2005	Koniec okresu 30.06.2004
	PLN' 000	PLN' 000
Zysk przed opodatkowaniem	24 081	10 314
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	4 575	1 960
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztem uzyskania przychodu	131	998
Podatek odroczony	962	-79
	<b>5 668</b>	<b>2 879</b>

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

**PODATEK ODROZONY**

Odroczony podatek dochodowy za I półrocze 2005 roku zakończone 30 czerwca 2005 roku wynika z następujących pozycji.

<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>	Koniec okresu 30.06.2005		Koniec okresu 30.06.2004		Razem
	Przyspieszona amortyzacja podatkowa	Zyski z tytułu zmian wartości godziwej	Pozostałe zmiany		
Stan na dzień 30.06.2004	139	38	110		<b>287</b>
Stan na dzień 31.12.2004	181	63	195		<b>439</b>
Stan na dzień 30.06.2005	382	343	122		<b>847</b>

<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>Rezerwa z tytułu utraty wartości</b>	<b>Straty z tytułu zmian wartości godziwej</b>	<b>Pozostałe zmiany</b>	<b>Razem</b>
Stan na dzień 30.06.2004	367	24	211	<b>602</b>
Stan na dzień 31.12.2004	158	162	347	<b>667</b>
Stan na dzień 30.06.2005	140	10	84	<b>234</b>

**NOTA NR 4 - ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

<b>Zyski</b>	<b>Koniec okresu 30.06.2005</b>	<b>Koniec okresu 30.06.2004</b>
	<b>PLN' 000</b>	<b>PLN' 000</b>
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	18 413	7 435
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>18 413</b>	<b>7 435</b>

<b>Liczba wyemitowanych akcji</b>	<b>Koniec okresu 30.06.2005</b>	<b>Koniec okresu 30.06.2004</b>
	<b>PLN' 000</b>	<b>PLN' 000</b>
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego za jedną akcję	38 400	32 000
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</b>	<b>32 000</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. - 30.06.	107	5	112
<b>Na dzień 30 czerwca 2004</b>	<b>557</b>	<b>60</b>	<b>617</b>
Na dzień 1 stycznia 2005	<b>618</b>	<b>60</b>	<b>678</b>
Zwiększenia w okresie 01.01. - 30.06.	48	11	59
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 30.06.	174		174
<b>Na dzień 30 czerwca 2005</b>	<b>492</b>	<b>71</b>	<b>563</b>
<b>UMORZENIE</b>			
Na dzień 1 stycznia 2004	268	37	305
Amortyzacja za okres 01.01. - 30.06.	31	1	32
<b>Na dzień 30 czerwca 2004</b>	<b>299</b>	<b>38</b>	<b>337</b>
Na dzień 1 stycznia 2005	<b>349</b>	<b>47</b>	<b>396</b>
Amortyzacja w okresie 01.01. - 30.06.	37	6	43
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 30.06.	(166)		(166)
<b>Na dzień 30 czerwca 2005</b>	<b>220</b>	<b>53</b>	<b>273</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
<b>Na dzień 30 czerwca 2005</b>	<b>272</b>	<b>18</b>	<b>290</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2004</b>	<b>258</b>	<b>22</b>	<b>280</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	35 612	7 223	1 467	1 931	295	46 528
Zwiększenia	51	156	246	166	1 440	2 059
z tytułu przeszacowania						0
Zmniejszenia	542				41	583
różnice kursowe						
	35 121	7 379	1 713	2 097	1 694	48 004
Na dzień 1 stycznia 2005	38 893	8 050	2 395	2 293	2 151	53 782
Zwiększenia	4 784	583	881	303	5 359	11 910
z tytułu przeszacowania						0
Zmniejszenia	123	98	0	0	4 514	4 735
różnice kursowe						
	43 554	8 535	3 276	2 596	2 996	60 957
Na dzień 30 czerwca 2005	<b>43 554</b>	<b>8 535</b>	<b>3 276</b>	<b>2 596</b>	2 996	<b>60 957</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>						
Na dzień 1 stycznia 2004	2 028	2 421	347	818		5 614
Amortyzacja za okres 01.01 - 30.06	370	166	149	186		871
Utrata wartości						0
Różnice kursowe						0
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	50					50
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	9					9
	2 339	2 587	496	1 004	0	6 444
Na dzień 1 stycznia 2005	2 988	2 632	685	1 245	0	7 550
Amortyzacja za okres 01.01 - 30.06	755	370	318	226		1 669
Utrata wartości						0
Różnice kursowe						0
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	7	17				24
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania						0
	3 727	2 985	1 003	1 471	0	9 186
Na dzień 30 czerwca 2005	3 727	2 985	1 003	1 471	0	9 186
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Na dzień 30 czerwca 2005	<b>39 818</b>	<b>5 550</b>	<b>2 273</b>	<b>1 125</b>	<b>2 996</b>	<b>51 762</b>
Na dzień 30 czerwca 2004	<b>32 782</b>	<b>4 792</b>	<b>1 217</b>	<b>1 093</b>	<b>1 694</b>	<b>41 560</b>

**Wartość bilansowa maszyn i urządzeń** oraz środków transportowych użytkowana na dzień 30 czerwca 2005 roku na mocy umów leasingu finansowego z opcją wykupu wynosi 755 577 PLN (799 284 PLN – na dzień 30.06.2004 roku).

**Grunty i budynki** o wartości bilansowej 18 531 270 PLN (19 065 236 PLN – 2004) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku niezależny rzeczoznawca majątkowy, nie związany ze spółką CCC S.A dokonał wyceny środków transportowych do wartości godziwych opartych o wartość rynkową.

Wartość środków transportowych określono na podstawie notowań rynkowych oraz korekt mających wpływ na wartość pojazdu.

#### **NOTA NR 7 - AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

	Koniec okresu 30.06.2005	Koniec okresu 31.12.2004	Koniec okresu 30.06.2004
	PLN' 000	PLN'000	PLN' 000
Udziały w CCC Factory Sp. z o.o.	15 036	15 036	15 036
Udziały w CCC Boty Czech s.r.o.	27	27	
<b>Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie</b>	<b>15 063</b>	<b>15 063</b>	<b>15 036</b>

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inwestycje w udziałach, a zatem nie mają one ustalonego terminu zapadalności ani oprocentowania

#### **NOTA NR 8 - ZAPASY**

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	27	22	28
Produkcja w toku			
Towary	85 386	57 387	56 232
Wyroby gotowe			
Zaliczki na poczet dostaw	6 699	8 090	3 411
<b>Zapasy razem</b>	<b>92 112</b>	<b>65 499</b>	<b>59 671</b>

Na dzień bilansowy zapasy o wartości księgowej 50,8 mln PLN (2004: 50,2 mln PLN) stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów i pożyczek.

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

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	28 560	36 789	32 906
Pozostałe należności bieżące	49	13	11
Rozliczenia międzyokresowe	2 260	3 221	2 944
Pożyczka			
	<b>30 869</b>	<b>40 023</b>	<b>35 861</b>

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

Oszacowana wartość odpisów aktualizujących od należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi 4 649 653,17 PLN (2004 - 1 925 820,99 PLN)

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

Emitent uważa, 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**

Spółka stosuje instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia istotnych, przyszłych transakcji. Spółka zawarła kontrakty walutowe typu forward, które stanowią element zarządzania ryzykiem walutowym.

Na dzień bilansowy, wartość nominalna nie zrealizowanych kontraktów walutowych zawartych przez Spółkę przedstawia się następująco:

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Kontrakty walutowe typu forward</b>	<b>845</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość godziwa walutowych instrumentów pochodnych posiadanych przez Spółkę wynosiła 22 747 787 PLN (2004: 0,00). Wartość ta ustalona została w oparciu o wartość rynkową podobnych instrumentów finansowych na dzień bilansowy.

**NOTA 11 - Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w banku i kasie	1 788	1 288	1 236
Lokaty krótkoterminowe	4 831	28 864	
	<b>6 619</b>	<b>30 152</b>	<b>1 236</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:

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w banku i kasie	1 790	1 288	1 236
Lokaty krótkoterminowe	4 831	28 864	
Zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. Różnic kursowych	(2)		
	<b>6 619</b>	<b>30 152</b>	<b>1 236</b>

**NOTA 12 - Kapitał podstawowy**

	liczba akcji	akcje zwykłe	razem
stan na dzień 30 czerwca 2004 roku.	3 200 000	3 200	3 200
wpływ z emisji akcji	640 000	640	640
stan na dzień 31 grudnia 2004 roku	<b>3 840 000</b>	<b>3 840</b>	<b>3 840</b>
stan na dzień 30 czerwca 2005 r.	<b>3 840 000</b>	<b>3 840</b>	<b>3 840</b>

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone.

	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielny wynik finansowy	Razem kapitały własne
<b>stan na dzień 30 czerwca 2004 r.</b>		<b>0</b>	<b>43 199</b>	<b>7 435</b>	<b>50 634</b>
wpływ z emisji akcji		57 956			57 956
wycena środków transportowych	276				276
wycena instr. długoterminowych	10				10
zysk			1 772	11 271	13 043
<b>stan na 31 grudnia 2004 r.</b>	<b>286</b>	<b>57 956</b>	<b>44 971</b>	<b>18 706</b>	<b>121 919</b>
wycena instr. długoterminowych	(10)				(10)
zysk		(75)	22 457	(4 191)	18 191
<b>stan na dzień 30 czerwca 2005 r.</b>	<b>276</b>	<b>57 881</b>	<b>67 428</b>	<b>14 515</b>	<b>140 100</b>

**NOTA 13 - Kredyty i pożyczki**

Krótkoterminowe	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kredyt w rachunku bieżącym			19 438
Kredyt bankowy	8 770	10 639	22 202
Kredyt bankowy			5 500
	<b>8 770</b>	<b>10 639</b>	<b>47 140</b>

Termin spłaty kredytu 31.08.2005 rok.

Kredyt bankowy w kwocie 18 770 tys. PLN oprocentowany jest w wysokości WIBOR + 1,5%. Część kredytu w wysokości 10 000 tys. PLN została spłacona w dniu 01.06.2005 r. Powyższe kredyty są zabezpieczone poprzez ustanowienie hipoteki na nieruchomościach, zastawu rejestrowego na towarach, cesja wierzytelności oraz poręczenie wekslowe.

**NOTA NR 14- REZERWY**

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa dot. toczącego się postępowani a sądowego	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	ZFSS	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000		PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2005	292	602	0	262	213	1 369
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	42	399	120			561
Wykorzystanie rezerwy	184	366		172	22	744
Stan na dzień 30 czerwca 2005	<b>150</b>	<b>635</b>	<b>120</b>	<b>90</b>	<b>191</b>	<b>1 186</b>
Rezerwy do 1 roku	150	271	120	90	191	822
Rezerwy powyżej 1 roku		364				364

**Rezerwa na naprawy gwarancyjne**

Grupa kapitałowa 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**

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

**Rezerwa dotycząca toczącego się postępowania sądowego**

Wykazana kwota stanowi rezerwę na roszczenie prawne wniesione przeciwko Spółce. Przedmiotem rezerwy jest dochłódzone na drodze sądowej roszczenie Rafała Senderek o odszkodowanie w kwocie 439 200 PLN z tytułu niezrealizowanej w całości umowy kolportażu ocenie Spółki roszczenie nie jest uzasadnione w całości. Sąd I instancji zasądził od Spółki kwotę 120 000 PLN z tytułu tzw. minimalnej (zaliczanej) kary umownej i w pozostałym zakresie powództwo oddalił. Sąd II instancji zasądził na rzecz powoda kwotę 379 800 PLN i w pozostałym zakresie powództwo oddalił. W chwili obecnej 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.

**NOTA NR 15 – Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	30.06.2005	30.06.2004	30.06.2005	30.06.2004
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:				
jednego roku	352	675	0	0
dwóch do pięciu lat	352	675		
powyżej pięciu lat	352	675	0	0
Pomniejszone o przyszłe odsetki:			nie dotyczy	nie dotyczy
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<b>352</b>	<b>675</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	352	675	0	0

Grupa kapitałowa 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**

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	15 545	23 149	17 818
pozostałe	6 922	6 676	13 964
	<b>22 467</b>	<b>29 825</b>	<b>31 782</b>

**NOTA NR 17 - Objaśnienia dotyczące przekształcenia na MSSF**

Rok 2005 jest pierwszym rokiem, w którym sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z MSSF.

Dane przedstawione poniżej wymagane są do ujawnienia w roku, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy. Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości było sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku zatem za datę przejścia na 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 trwałe</b>	<b>45 560</b>	<b>442</b>	<b>46 002</b>
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	236	46	282
Rzeczowe aktywa trwałe	44 630	396	45 026
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27		27
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	667		667
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>135 674</b>		<b>135 674</b>
Zapasy	65 499		65 499
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40 023		40 023
Pochodne instrumenty finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 152		30 152
Pozostałe aktywa obrotowe			
<b>Aktywa razem</b>	<b>181 234</b>	<b>442</b>	<b>181 676</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	3 840		3 840
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 956		57 956
Kapitał z aktualizacji wyceny		286	286
Udziały i akcje własne			
Pozostałe kapitały	44 971		44 971
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji			
Niepodzielny wynik finansowy	18 602	104	18 706
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>125 369</b>	<b>390</b>	<b>125 759</b>

<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>11 662</b>	<b>52</b>	<b>11 714</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 000	(10)	9 990
Rezerwa na podatek odroczoney	377	62	439
Rezerwy długoterminowe	710		710
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	575		575
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>44 203</b>		<b>44 203</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 825		29 825
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 639		10 639
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 080		3 080
Pochodne instrumenty finansowe			
Rezerwy krótkoterminowe	659		659
<b>Razem pasywa</b>	<b>181 234</b>	<b>442</b>	<b>181 676</b>

**NOTA NR 18 – Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi: stan na 30-06-2005**

	CCC Factory	CCC Boty Czech
Należności z tytułu usług	2	2 495
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 797	10
Udzielone pożyczki		797
Naliczone odsetki		

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

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

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi: stan na 30-06-2004**

	CCC Factory	CCC Boty Czech
Należności z tytułu usług		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 105	
Udzielone pożyczki		
Naliczone odsetki		

**PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Teresa Ziola	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomicznych, Główny Księgowy	
--------------	---	--

**PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU**

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



