

ROCZNE SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.
ZA OKRES 01.01.2013 – 31.12.2013 r.

Spis treści

1. INFORMACJE PODSTAWOWE.....	4
2. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM.....	4
3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROZEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ SĄ NA NIE NARAŻONE.....	7
4. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	9
5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY GRUPY OGÓLEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM.....	9
6. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW.....	10
7. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI.....	10
8. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.....	11
9. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNEKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI.....	11
10. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.....	12
11. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.....	13
12. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA.....	13
13. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	14
14. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROZEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE GRUPA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.....	14
15. OCENA, MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.....	14
16. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.....	14
17. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNEKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ.....	14

18. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	14
19. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE.....	14
20. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODREBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.....	15
21. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE).....	16
22. 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 I OBLIGATARIUSZY.....	16
23. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	16
24. INFORMACJE O UMOWIE EMITENTA Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	16
25. INFORMACJE O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	16
26. INFORMACJE O NABYCIU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA.....	17
27. INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH).....	17
28. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	17
29. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	17
30. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH.....	17
31. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM.....	17
32. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	17
33. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYŃ.....	18
34. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.....	19
35. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.....	19
36. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ CCC S.A. W 2013 ROKU.....	20

1. Informacje podstawowe

Nazwa Spółki dominującej:	CCC Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki dominującej:	Polkowice
Adres:	ul. Strefowa 6, 59-101 Polkowice
Telefon:	+48 (76) 845 84 00
Telefax:	+48 (76) 845 84 31
Poczta elektroniczna:	ccc@ccc.eu
Strona internetowa:	www.ccc.eu
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS:	0000211692
Regon:	390716905
NIP	692-22-00-609
Przedmiot działalności:	Głównym przedmiotem działalności Grupy według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwiem (EKD 5142).

Spółka CCC S.A. notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2004 r.

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności Emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku sieć sprzedaży Grupy Kapitałowej CCC obejmowała 712 placówek, na co składało się:

Tabela 1. Powierzchnia i liczba placówek Grupy Kapitałowej CCC S.A.

		31.12.2012		31.12.2013	
		m ²	liczba	m ²	liczba
WŁASNE	CCC (Polska), w tym:	132 268	375	141 960	379
	- CCC (agencyjne)	11 546	36	12 102	37
	CCC (Czechy)	20 996	62	26 947	73
	CCC (Słowacja)	5 290	12	10 646	25
	CCC (Węgry)	6 028	15	23 456	50
	CCC (Niemcy)	-	-	2 272	4
	CCC (Austria)	-	-	2 816	6
	CCC (Turcja)	-	-	1 165	2
	CCC (Chorwacja)	-	-	1 651	3
	CCC (Słowenia)	-	-	924	2
	BOTI	19 709	146	9 820	72
	LASOCKI/QUAZI	4 609	34	2 504	20
	FRANCYZOWE	CCC (franczyza PL)	1 586	8	1 586
CCC (Rosja)		1 828	5	2 178	6
CCC (Łotwa)		1 430	3	2 212	5
CCC (Rumunia)		2 074	5	7 869	19
CCC (Kazachstan, Ukraina)		685	2	1 587	4
BOTI (franczyza PL)		5 086	42	4 325	34
RAZEM		201 589	709	243 918	712

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych (...) (cd.)

Grupa CCC prowadzi działalność dystrybucyjną w sklepach własnych i franczyzowych w ramach 3 sieci sprzedaży CCC, BOTI, Lasocki. Powierzchnia własnej sieci sprzedaży w 2013 roku wyniosła 224,2 tys. m² (+18,7% r/r), w tym w Polsce - 154,3 tys. m². Powierzchnia sprzedaży w sklepach franczyzowych w 2013 r. wyniosła 19,8 tys. m² (+55,7% r/r), w tym w Polsce - 5,9 tys. m².

Strategia Grupy Kapitałowej CCC S.A. zakłada konsekwentne powiększanie sieci sprzedaży i otwieranie nowych sklepów, zarówno w kraju i za granicą, starannie dobranych pod względem spodziewanej zyskowności i stopy zwrotu.

W 2013 r. Grupa CCC zwiększyła tempo ekspansji, umacniając się na pozycji zdecydowanego lidera w Polsce oraz zdobywając rynki zagraniczne. Na dzień bilansowy w skład Grupy wchodziły spółki w Czechach, na Słowacji, Węgrzech, w Niemczech, Austrii, Słowenii, Chorwacji oraz Turcji, których podstawowym przedmiotem działalności jest dystrybucja towarów dostarczanych przez CCC S.A. W najbliższych latach Grupa będzie zdecydowanie i dynamicznie kontynuować realizację strategii ekspansji zagranicznej. Oprócz krajów Europy Środkowej Grupa będzie prowadzić poważne inwestycje na nowych dla siebie rynkach - w Niemczech, Austrii, Słowenii, Chorwacji i Turcji.

Podstawowe wielkości i wskaźniki ekonomiczno – finansowe zawarte są w tabelach zamieszczonych poniżej.

Tabela 2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe Grupy Kapitałowej CCC S.A.

Wielkość	2013 (tys. PLN)	2012 (tys. PLN)	zmiana %
przychody netto ze sprzedaży	1 643 139	1 317 457	24,7%
zysk brutto ze sprzedaży	836 705	678 398	23,3%
koszty sprzedaży i zarządu	652 329	527 746	23,6%
zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	167 517	141 334	18,5%
zysk brutto	151 276	126 323	19,8%
zysk netto	125 217	106 314	17,8%
Wielkość	31.12.2013 (tys. PLN)	31.12.2012 (tys. PLN)	zmiana %
kapitał własny	591 856	528 711	11,9%
zobowiązania i rezerwy	527 871	449 403	17,5%
zobowiązania długoterminowe i rezerwy długoterminowe, w tym:	193 290	124 099	55,8%
- długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe*	158 000	88 000	79,5%
zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy krótkoterminowe, w tym:	334 581	325 304	2,9%
- krótkoterminowe kredyty i pożyczki bankowe*	169 809	200 648	-15,4%
aktywa razem	1 119 727	978 114	14,5%
aktywa trwale	430 195	387 368	11,1%
aktywa obrotowe	689 532	590 746	16,7%
zapasy	463 008	399 163	16,0%
należności krótkoterminowe	82 788	65 875	25,7%

*szczegółowe informacje nt. zaciągniętych kredytów zaprezentowano w nocie 15 sprawozdania finansowego

xd2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych (...) (cd.)

W 2013 roku Grupa Kapitałowa CCC S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1.643.139 tys. PLN (+24,7% rdr). Przychody ze sprzedaży detalicznej wyniosły 1.565.855 tys. PLN wobec 1.265.852 tys. PLN w roku 2012 (+23,7% rdr). W tym samym okresie przychody ze sprzedaży franczyzowej i innej (hurt) wyniosły 77.284 tys. PLN (+49,8% rdr).

W omawianym okresie koszty sprzedaży i zarządu wzrosły o 124.583 tys. PLN (+23,6% rdr). Stosunek kosztów sprzedaży i zarządu do przychodów ze sprzedaży utrzymał się na poziomie roku 2012, tj. 0,40. Marże zysku brutto na sprzedaży (50,9%) oraz marża zysku operacyjnego (10,2%) nieznacznie zmieniły się w stosunku do roku 2012 (odpowiednio: 51,5%, 10,7%), głównie za sprawą wyników osiągniętych w pierwszym kwartale.

Bilans Grupy Kapitałowej CCC S.A. na dzień 31.12.2013 r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 1.119.727 tys. PLN. Suma bilansowa wzrosła o 141.613 tys. PLN w stosunku do wartości z dnia 31.12.2012 r. Na wzrost ten po stronie aktywów trwałych wpłynął w głównej mierze wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 42.356 tys. PLN (11,9% rdr) związany z rozwojem sieci sprzedaży. Wartość aktywów obrotowych w omawianym okresie wzrosła o 98.786 tys. PLN (+16,7% rdr). Istotna zmiana to wzrost wartości zapasów o 63.845 tys. PLN (+16,0% rdr), który jest konsekwencją rozwoju sieci sprzedaży. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wzrosły do poziomu 143.736 tys. PLN (18.028 tys. PLN 31.12.2012).

Po stronie pasywów istotne zmiany to wzrost zobowiązań z tytułu kredytów długoterminowych do kwoty 158.000 tys. PLN (88.000 tys. PLN – 31.12.2011). przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu kredytów krótkoterminowych do kwoty 169.809 tys. PLN (200.648 tys. PLN – 31.12.2012). „Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” wzrosły do poziomu 155.364 tys. PLN (116.252 tys. PLN 31.12.2012).

Tabela 3. Wskaźniki rentowności

Wielkość	2013 (%)	2012 (%)	zmiana %
marża zysku brutto na sprzedaży	50,92	51,49	-1,1%
rentowność operacyjna (marża EBIT)	10,19	10,73	-5,0%
rentowność brutto	9,21	9,59	-4,0%
rentowność netto	7,62	8,07	-5,6%
rentowność aktywów (ROA)	11,18	10,87	2,9%
rentowność kapitałów własnych (ROE)	21,16	20,11	5,2%

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 brutto** - stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży,
- rentowność netto** – stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży,
- rentowność aktywów (ROA)** – stosunek zysku netto do stanu aktywów,
- rentowność kapitałów własnych (ROE)** – stosunek zysku netto do stanu kapitałów własnych.

Tabela 4. Wskaźniki płynności

Wielkość	2013	2012	zmiana %
wskaźnik bieżącej płynności	2,06	1,82	13,2%
wskaźnik szybkiej płynności	0,68	0,59	15,3%
wskaźnik rotacji zapasów (dni)	195	252	-22,6%
wskaźnik rotacji należności (dni)	17	20	-15,0%
wskaźnik rotacji zobowiązań (dni)	35	48	-27,1%

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych (...) (cd.)

Definicje:

- wskaźnik bieżącej płynności** – stosunek aktywów obrotowych ogółem do wartości zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych,
- wskaźnik szybkiej płynności** – stosunek aktywów obrotowych ogółem pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych,
- wskaźnik rotacji zapasów** – stosunek średniej wielkości zapasów do kosztu własnego sprzedanych towarów pomnożony przez liczbę dni w okresie,
- wskaźnik rotacji należności** – stosunek średniej wielkości należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności do przychodów ze sprzedaży pomnożony przez liczbę dni w okresie,
- wskaźnik rotacji zobowiązań** – stosunek średniej wielkości zobowiązań handlowych do kosztów sprzedanych towarów i usług pomnożony przez liczbę dni w okresie.

Tabela 5. Wskaźniki zadłużenia i finansowania majątku

Wielkość	2013 (%)	2012 (%)	zmiana %
udział środków własnych w finansowaniu majątku obrotowego (%)	85,83	89,50	-4,1%
wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	137,58	136,49	0,8%
wskaźnik zadłużenia ogólnego	47,14	45,95	2,6%
wskaźnik zadłużenia długoterminowego	17,26	12,69	36,0%
wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	29,88	33,26	-10,2%
wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	89,19	85,00	4,9%

Definicje:

- udział środków własnych w aktywach obrotowych** – stosunek kapitałów własnych 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 i rezerw długoterminowych, zobowiązań i rezerw krótkoterminowych do sumy bilansowej,
- wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego** – stosunek zobowiązań i rezerw ogółem na koniec okresu do wartości kapitałów własnych.

Zarząd CCC S.A. wysoko ocenia zdolność wywiązywania się Spółek z zaciągniętych zobowiązań.

3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółki Grupy Kapitałowej są na nie narażone.

W opinii Zarządu podmiotu dominującego, na działalność Spółek Grupy Kapitałowej CCC S.A. wpływ mają następujące czynniki:

1. Czynniki wewnętrzne:

- Wzmocnienie własnej sieci sprzedaży. W latach 2013-2015 zaplanowany wzrost powierzchni handlowej Grupy CCC S.A. wyniesie około 200 tys. m²:
 - 2013 - 42,3 tys. m²,
 - 2014 – 75 tys. m² (przyrost o ponad 30%),
 - 2015 – 80-95 tys.m² (szacowany przyrost 25-30%).
- 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 i umacnianie wizerunku marek należących do Grupy Kapitałowej CCC S.A.

3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony. (cd.)

2. Czynniki zewnętrzne:

- Poziom kursów walutowych. Z uwagi na fakt, iż Spółki Grupy Kapitałowej CCC S.A. realizują przychody w PLN, EUR, CZK, HUF, HRK a większość kosztów ponoszą w walutach obcych, kursy wymian CZK, HUF, HRK, USD i EUR (praktycznie całość importu Grupy denominowana jest w walucie USD, EUR, a duży odsetek kosztów wynajmu powierzchni w EUR) będą mieć wpływ na strukturę kosztów, ewentualną zmianę źródeł zaopatrzenia oraz wykazywanie różnic kursowych w zestawieniu dochodów całkowitych. Ponieważ głównym rynkiem zaopatrzeniowym dla Grupy Kapitałowej CCC S.A. jest rynek chiński, nie bez znaczenia pozostaje także kurs waluty chińskiej do głównych walut światowych. Jej aprecjacja może pogorszyć warunki importu. Część kosztów wywołanych wahaniami kursów może być przerzucana na konsumentów.
- Zmiana stóp procentowych. Grupa Kapitałowa CCC S.A. jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z zawartymi umowami kredytowymi. Kredyty te są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR lub BLR. Wzrost stóp procentowych będzie miał wpływ na wysokość płaconych odsetek od kredytów.
- Ryzyko kredytowe. Źródłem tego ryzyka jest niepewność w zakresie tego, czy i kiedy należności zostaną uregulowane. W ramach sprzedaży hurtowej prowadzona jest również sprzedaż z odroczonym terminem płatności, przez co Grupa Kapitałowa CCC S.A. narażona jest na ryzyko finansowania odbiorców. W celu utrzymania pozycji lidera na rynku obuwniczym Grupa Kapitałowa CCC S.A. stosuje instrument kredytu kupieckiego, dodatkowo zwiększając atrakcyjność firmy dla kontrahentów hurtowych.
- Ogólna koniunktura gospodarcza. Grupa Kapitałowa CCC S.A. prowadzi działalność gospodarczą przede wszystkim na rynku polskim, czeskim, węgierskim, słowackim, stąd dla Grupy istotna jest siła nabywcza konsumentów i ich skłonność do konsumpcji. Pogorszenie sytuacji gospodarczej może mieć negatywny wpływ na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy. Grupa CCC działa również na kilku innych rynkach zagranicznych (Niemcy, Austria, Chorwacja, Turcja, Słowenia), co częściowo zmniejsza ryzyko znaczącej utraty źródła przychodów w przypadku pogorszenia się sytuacji na jednym z podstawowych rynków.
- 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 Kapitałowej CCC S.A. na czynniki sezonowe i pogodowe jest posiadanie własnych mocy wytwórczych. Grupa jest w stanie w szybkim tempie dopasować produkcję i dostarczyć do sklepów towar zbieżny z oczekiwaniami i aktualnymi warunkami pogodowymi.
- Tendencje w modzie i nietrafione kolekcje. Grupa Kapitałowa CCC S.A. narażona jest na ryzyko związane z nietrafionymi kolekcjami obuwia. Czynnikiem pozwalającym na ograniczenie tego ryzyka jest wieloletnie doświadczenie rynkowe podmiotu dominującego, stała obserwacja trendów w europejskiej i światowej modzie (uczestnictwo w międzynarodowych targach mody obuwniczej w m.in. Mediolanie, Gardzie, Dusseldorfie).
- Lokalizacja placówek handlowych. Wzmacnianie pozycji na rynku poprzez dynamiczny rozwój sieci placówek handlowych może się wiązać z ryzykiem nietrafionej lokalizacji salonu, a także z ograniczoną liczbą nowych, atrakcyjnych lokalizacji.

Zarząd podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej CCC S.A. informuje, że w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na działalność Grupy.

4. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Spółki Grupy Kapitałowej CCC S.A. nie są stroną w postępowaniu sądowym, którego wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych Grupy.

5. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Grupy ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Działalność gospodarcza Spółek Grupy Kapitałowej CCC S.A. obejmuje poniższe zasadnicze obszary:

- sprzedaż detaliczną i hurtową obuwia poprzez własną i franczyzową sieć dystrybucji,
- import towarów z Azji i Europy,
- sprzedaż detaliczną i hurtową akcesoriów i drobnej galanterii odzieżowej,
- wynajem powierzchni handlowych,
- sprzedaż licencji dot. znaków towarowych CCC, BOTI, LASOCKI.

Strukturę sprzedaży Grupy Kapitałowej CCC S.A. według wartości i wolumenu, przedstawiają poniższe tabele.

Tabela 6. Wolumen i wartość sprzedaży obuwia Grupy Kapitałowej CCC S.A.

KATEGORIA	2013		2012	
	Wolumen w tys. szt.	Wartość w tys. PLN	Wolumen w tys. szt.	Wartość w tys. PLN
Obuwie damskie	12 580	924 042	10 575	753 507
udział %	56,9%	61,8%	55,5%	62,0%
Obuwie męskie	4 046	346 783	3 371	272 238
udział %	18,3%	15,0%	17,7%	22,4%
Obuwie dziecięce	5 475	224 974	5 099	189 494
udział %	24,8%	23,2%	26,8%	15,6%
Razem	22 101	1 495 799	19 045	1 215 239
udział %	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

W strukturze sprzedaży Grupy Kapitałowej CCC S.A. dominuje sprzedaż obuwia damskiego stanowiąca 61,8% wartości sprzedaży obuwia w 2013 roku.

Tabela 7. Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej CCC S.A.

KATEGORIA	2013		2012	
	tys. PLN	udział %	tys. PLN	udział %
Obuwie	1 495 799	91,0	1 215 239	92,2
Pozostała sprzedaż	147 340	9,0	102 218	7,8
Razem	1 643 139	100	1 317 457	100

Pozycja „Pozostała sprzedaż” obejmuje m.in. przychody ze sprzedaży torebek, komponentów do produkcji obuwia, akcesoriów i drobnej galanterii odzieżowej oraz refakturowane koszty wynajmu powierzchni.

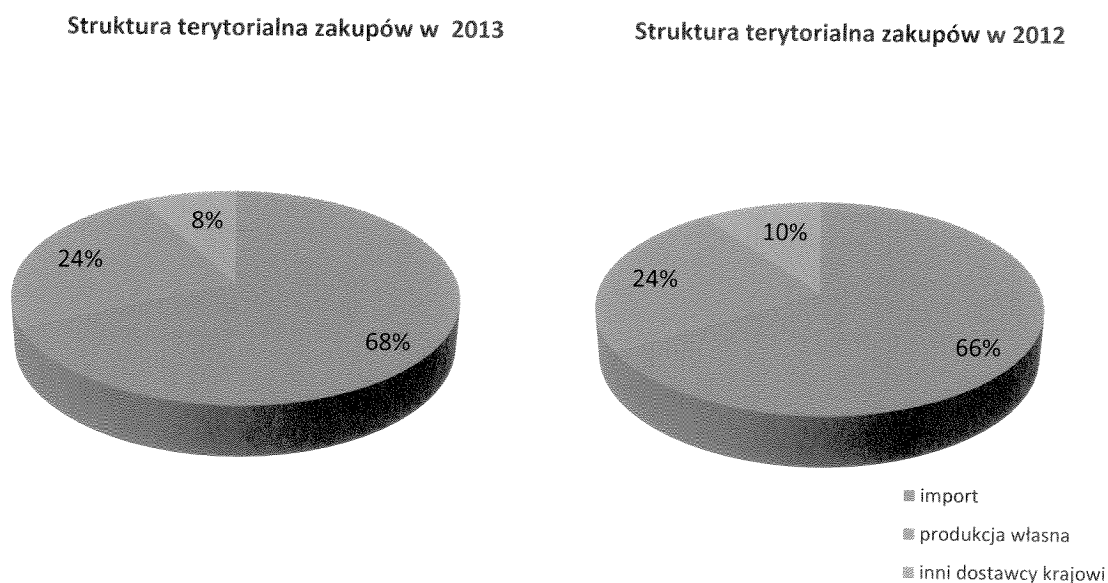
6. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców.

W 2013 roku udział sprzedaży detalicznej w sprzedaży ogółem wyniósł 95,3% (96,1% w 2012 roku). Rozwój własnych salonów sprzedaży jest istotnym czynnikiem poprawiającym rentowność działalności gospodarczej ze względu na uzyskiwanie wyższej marży ze sprzedaży detalicznej. W przypadku sklepów franczyzowych podmiot dominujący realizuje niższą marżę hurtową. Strukturę sprzedaży Grupy Kapitałowej CCC S.A. przedstawiono w tabeli 8.

Tabela 6. Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej CCC S.A. wg kanałów dystrybucyjnych

KATEGORIA	2013		2012	
	tys. PLN	udział %	tys. PLN	udział %
Sprzedaż detaliczna	1 565 855	95,3	1 265 853	96,1
Sprzedaż franczyzowa i inna	77 284	4,7	51 604	3,9
Razem	1 643 139	100,0	1 317 457	100,0

Rysunek 1. Główne kierunki zaopatrzenia w produkty Grupy Kapitałowej CCC S.A. (wartość)



Źródła zaopatrzenia Grupy Kapitałowej CCC S.A. to dostawcy krajowi, własna fabryka i import. Struktura zaopatrzenia (kraj, import) pozostaje na podobnym poziomie. W zależności od warunków ekonomicznych Grupa posiada możliwość szybkiej zmiany zagranicznych źródeł zaopatrzenia. Importowane z terenu Chin obuwie pochodzi od kilkudziesięciu producentów.

7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy, w tym znanych Emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał nowych umów znaczących, za wyjątkiem umów opisanych w punkcie 10 i 12.

8. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego Grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

CCC S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej CCC. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej CCC S.A. przedstawia się następująco:

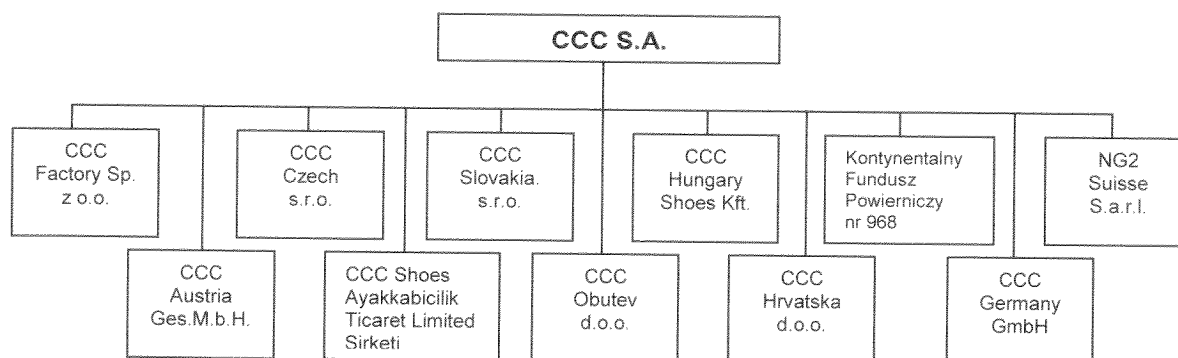


Tabela 7. Podmioty powiązane według stanu na 31.12.2013 r.

Podmioty zależne CCC S.A.	Udział w kapitale podmiotu %	Wartość nominalna udziałów
CCC Factory Sp. z o.o.	100	15 036 000 PLN
CCC Czech s.r.o.	100	112 600 000 CZK
CCC Slovakia s.r.o.	100	5 000 EUR
CCC Hungary Shoes Kft.	100	10 000 000 HUF
CCC Austria Ges. M. b. H.	100	100 000 EUR
CCC Shoes Ayakkabicilik Ticaret Limited Sirketi	100	50 000 TRY
CCC Obutev d.o.o.	100	50 000 EUR
CCC Hrvatska d.o.o.	100	380 000 HRK
CCC Germany GmbH	100	100 000 EUR
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	100	10 USD
NG2 Suisse S.a.r.l.	100	20 000 CHF

9. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Według wiedzy Emitenta nie zawarto żadnych wyżej wymienionych transakcji.

10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Spółka CCC S.A. (Pożyczkobiorca) w okresie sprawozdawczym zawarła z podmiotem zależnym NG2 Suisse S.a.r.l. (Pożyczkodawca) następujące umowy pożyczki:

Tabela 8. Umowy pożyczki zawarte w okresie sprawozdawczym

Data zawarcia umowy	Kwota pożyczki	Oprocentowanie* w skali roku	Termin wymagalności
14.02.2013 r.	9.500 tys. PLN	6,0%	31.12.2013 r.

*oprocentowanie stałe w okresie obowiązywania umowy

W okresie sprawozdawczym Spółka CCC S.A. podpisała następujące umowy oraz aneksy do umów zwiększających wartość kredytów:

1/ W dniu 20 lutego 2013 r. Spółka CCC S.A. podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 3 marca 2009 roku, zawartej z Bankiem Handlowym S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotowy aneks zwiększył kwotę kredytu do 56 000 000 PLN, oprocentowanie wg stawki WIBOR + marża banku;

2/ W dniu 27 marca 2013 r. Spółka CCC S.A. podpisała umowę kredytową z BRE Bankiem S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest kredyt obrotowy w wysokości 30 000 000 PLN, oprocentowanie wg stawki WIBOR + marża banku;

3/ W dniu 27 marca 2013 r. Spółka CCC S.A. podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 14 listopada 2012 roku, zawartej z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotowy aneks zwiększył kwotę kredytu do 15 000 000 PLN, oprocentowanie wg stawki WIBOR + marża banku;

4/ W dniu 9 października 2013 r. Spółka CCC S.A. podpisała umowę o wielocelowy limit kredytowy z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie. W ramach umowy Bank udzielił Spółce limitu w formie kredytu w rachunku bieżącym do łącznej kwoty nie przekraczającej 100 000 000 PLN, oprocentowanie wg stawki WIBOR + marża banku;

5/ W dniu 25 października 2013 r. Spółka CCC S.A. podpisała aneks do umowy z dnia 28 października 2010 roku, zawartej z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotowy aneks zwiększył kwotę kredytu do 100 000 000 PLN, oprocentowanie wg stawki WIBOR + marża banku;

6/ W dniu 30 października 2013 r. Spółka CCC S.A. podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 3 marca 2009 roku, zawartej z Bankiem Handlowym S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotowy aneks zwiększył kwotę kredytu do 86 000 000 PLN, oprocentowanie wg stawki WIBOR + marża banku;

7/ W dniu 2 grudnia 2013 r. Spółka CCC S.A. podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 30 stycznia 2009 roku, zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach. Przedmiotowy aneks zwiększył kwotę kredytu do 100 000 000 PLN, oprocentowanie wg stawki WIBOR + marża banku.

Pozostałe informacje zostały zamieszczone w nocie 15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CCC za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 r.

11. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Spółka CCC S.A. (Pożyczkodawca) w okresie sprawozdawczym zawarła następujące umowy pożyczki:

Tabela 9. Umowy pożyczki udzielone w okresie sprawozdawczym

Podmiot	Data zawarcia umowy	Kwota pożyczki	Oprocentowanie w skali roku	Termin wymagalności
CCC Austria Ges.m.bH.	16.12.2013 r.	2.000 tys. EUR	1,5%	31.12.2014 r.
CCC Germany GmbH.	09.08.2013 r. i 13.12.2013 r.	2.000 tys. EUR	1,5%	31.12.2014 r.
CCC Hrvatska d.o.o.	17.06.2013 r.	2.000 tys. EUR	1,5%	31.12.2014 r.
CCC Hungary Shoes Kft.	21.05.2013. r.	300.000 tys. HUF	7,5%	31.12.2014 r.
CCC Obutev d.o.o.	17.06.2013. r.	5.000 tys. EUR	1,5%	31.12.2014 r.
CCC Shoes Ayakkabıcılık Ticaret Limited Sirketi	07.08.2013 r. i 19.11.2013 r.	4.000 tys. TRY	9,0%	31.12.2014 r.
CUPRUM ARENA MGC INVEST sp. z o.o. s.ka.	23.07.2013 r.	31.000 tys. PLN	Wibor 12M+marża	31.12.2013 r.
Zawodowa Grupa Kolarska	01.07.2013 r.	2.200 tys. PLN	Wibor 1M+marża	28.02.2014 r.
Miejski Klub Sportowy Polkowice	24.05.2013 r., 29.05.2013 r.	1.670 tys. PLN	Wibor 1M+marża	nieokreślony

12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta.

W okresie sprawozdawczym Spółka CCC S.A. podpisała następujące umowy oraz aneksy do umów zwiększających wartość limitów w formie gwarancji bankowych:

1/ W dniu 9 października 2013 r. Spółka CCC S.A. podpisała umowę o wielocelowy limit kredytowy z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie. W ramach umowy Bank udzielił Spółce limitu w formie gwarancji bankowych do łącznej kwoty nie przekraczającej 5 000 000 PLN, oprocentowanie wg stawki WIBOR + marża banku;

2/ W dniu 25 października 2013 r. Spółka CCC S.A. podpisała aneks do umowy z dnia 28 października 2010 roku, zawartej z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotowy aneks zwiększył kwotę limitu na gwarancje bankowe do 20 000 000 PLN, oprocentowanie wg stawki WIBOR + marża banku;

3/ W dniu 27 marca 2013 r. Spółka CCC S.A. aneks do umowy z dnia 14 listopada 2012 r. zawartej z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotowy aneks zwiększył kwotę limitu do 15 000 000 PLN, oprocentowanie wg stawki WIBOR + marża banku.

4/ W dniu 25.04.2013 r. Spółka CCC S.A. podpisała aneks do umowy z dnia 31 marca 2009 r., zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Przedmiotowy aneks zmienił okres obowiązywania limitu do dnia 30 kwietnia 2014 r. oraz termin wygaśnięcia umowy, który upływa z dniem 29 kwietnia 2015 r.

Szczegółowe informacje nt. udzielonych i otrzymanych poręczeń i gwarancjach zaprezentowano w nocie 15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

13. **Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.**

Nie publikowano prognoz wyników za 2013 r.

14. **Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Grupa podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.**

Zarząd CCC S.A. wysoko ocenia zdolność wywiązywania się Grupy Kapitałowej CCC S.A. z zaciągniętych zobowiązań. W ocenie Zarządu realizowany poziom przepływów pieniężnych oraz osiągnięte wyniki finansowe pozwolą utrzymać wskaźniki płynności na poziomie umożliwiającym prawidłowe funkcjonowanie Spółek Grupy Kapitałowej. Ponadto, w celu przeciwdziałania ewentualnym zagrożeniom, Grupa stale dywersyfikuje zewnętrzne źródła pozyskania kapitału obrotowego.

15. **Ocena, możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.**

Grupa Kapitałowa CCC S.A. zamierza finansować przedsięwzięcia inwestycyjne środkami własnymi jak i kapitałem obcym (wzrost wartości zadłużenia obcego). W ocenie Zarządu Emitenta aktualnie nie występują większe zagrożenia, mogące negatywnie wpłynąć w przyszłości na realizację zamierzeń inwestycyjnych.

16. **Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na wynik z działalności.

17. **Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.**

Zdaniem Emitenta podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w najbliższym czasie, to:

- wielkość osiągniętej sprzedaży oraz zrealizowanych marż,
- dalszy dynamiczny rozwój sieci handlowej CCC,
- panujące warunki atmosferyczne,
- poziom kursów walutowych.

18. **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.

19. **Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.**

Pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi nie zawarto ww. umów.

20. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Emitenta, otrzymane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, przedstawiają poniższe tabele.

Tabela 10. Wynagrodzenia osób zarządzających

Stanowisko/funkcja Imię nazwisko	kwota brutto (w PLN) 2013	kwota brutto (w PLN) 2012	Liczba potencjalnie należnych warrantów subskrypcyjnych (2013)
Prezes Zarządu- Dariusz Miłek	690 000	480 000	-
Wiceprezes Zarządu - Mariusz Gnych*	510 000	420 000	50 000
Wiceprezes Zarządu - Piotr Nowjalis	728 000	525 000	50 000
Razem	1 928 000	1 425 000	100 000

Tabela 11. Wynagrodzenia osób nadzorujących

Stanowisko/funkcja Imię nazwisko	kwota brutto (w PLN) 2013	kwota brutto (w PLN) 2012
Przewodniczący RN – Henryk Chojnacki	24 000	24 000
Członek – Wojciech Fenrich	18 000	18 000
Członek – Martyna Kupiecka	18 000	18 000
Członek – Piotr Nadolski	13 000	18 000
Członek – Adam Szczepanik	-	12 661
Członek – Paweł Tamborski	-	1 065
Członek – Marcin Murawski	18 000	-
Członek – Jan Rosochowicz	5 000	-
Razem	96 000	91 726

W dniu 26 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CCC S.A. powołało Pana Jana Rosochowicza na Członka Rady Nadzorczej. Kadencja Pana Piotra Nadolskiego w Radzie Nadzorczej wygasła z dniem 26 czerwca 2013 roku.

W dniu 23 stycznia 2012 roku Zarząd CCC S.A. otrzymał informację od Członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Tamborskiego o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W dniu 6 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CCC S.A. powołało Pana Adama Szczepanika na Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 21 listopada 2012 roku Zarząd CCC S.A. otrzymał informację od Członka Rady Nadzorczej Pana Adama Szczepanika o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W dniu 19 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CCC S.A. powołało Pana Marcina Murawskiego na Członka Rady Nadzorczej.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie pobierają z tytułu pełnionej funkcji w spółkach GK CCC S.A. wynagrodzenia innego niż wskazane w tabeli nr 12 i 13.

21. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).

Kapitał zakładowy Emitenta składa się z 38.400.000 akcji:
 - 6.650.000 akcji uprzywilejowanych co do głosu - 2 głosy z jednej akcji;
 - 31.750.000 akcji zwykłych na okaziciela.
 Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,1 PLN.

Na dzień sporządzenia raportu za rok 2013 w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta znajdowały się następujące ilości akcji Spółki CCC S.A.:

Tabela 12. Liczba i wartość nominalna posiadanych akcji przez członków Zarządu

Stanowisko/funkcja Imię nazwisko	Akcje posiadane na dzień przekazania raportu	Wartość nominalna w tys. PLN
Prezes Zarządu – Dariusz Miłek*	13 360 000	1 336,00
Wiceprezes Zarządu – Mariusz Gnych	120 000	12,00

*pośrednio jako podmiot dominujący w spółce Luxprofi S.a.r.l.

22. 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 i obligatariuszy.

W latach 2010-2012 funkcjonował program motywacyjny, którego założenia nie zostały zrealizowane w związku z czym nie wykonano prawa objęcia akcji.

Według wiedzy Emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu, oprócz nowego Programu Motywacyjnego adresowanego do obecnych i przyszłych Członków Zarządu, obecnych i przyszłych członków zarządów spółek zależnych oraz kierownictwa Spółki, nie istnieją inne umowy mogące w przyszłości skutkować zmianą w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Szczegółowe informacje nt. programu motywacyjnego zaprezentowano w nocie 16 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

23. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Decyzją NWZA CCC S.A. z dnia 19 grudnia 2012r. uruchomiono program motywacyjny na lata 2013-2015 adresowany do obecnych i przyszłych Członków Zarządu, obecnych i przyszłych członków zarządów spółek zależnych oraz kierownictwa Spółki. W ramach Programu uczestnicy będą mogli objąć akcje serii E (akcje nowej emisji). Prawo to będzie mogło być zrealizowane, jeśli łączny skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej CCC SA za lata 2013, 2014, 2015, obliczony z pominięciem kosztów poniesionych w związku z wprowadzeniem Programu Motywacyjnego, wyniesie nie mniej niż 620.000 tys. PLN.

Szczegółowe informacje nt. programu motywacyjnego zaprezentowano w nocie 16 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

24. Informacje o umowie Emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Informacje zostały zamieszczone w nocie 28 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC S.A. za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 r.

25. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

Nie dotyczy.

- 26. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.**

Grupa Kapitałowa CCC S.A., w okresie sprawozdawczym, nie dokonała operacji nabycia akcji własnych.

- 27. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).**

Spółka dominująca nie posiada oddziałów (zakładów).

- 28. Informacje o instrumentach finansowych.**

Spółka dominująca posiada podpisane umowy dotyczące transakcji terminowych i pochodnych z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., PKO BP S.A., Pekao S.A i mBankiem. Na dzień bilansowy Spółka dominująca nie wykazywała w księgach rachunkowych otwartych pozycji na instrumentach finansowych. Ryzyka na jakie Spółki są narażone w związku z wykorzystywaniem innych niż ww. instrumentów finansowych zostały opisane w nocie 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC S.A. za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 r.

- 29. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej Emitenta.**

Charakterystyki struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu Grupa dokonuje w pkt. nr 2.

- 30. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pojedyncze zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w danym roku obrotowym i w latach następnych.

- 31. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta w danym roku obrotowym.**

W okresie sprawozdawczym nie dokonano istotnych lokat (inwestycji) kapitałowych.

- 32. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta.**

Strategia Grupy Kapitałowej CCC zakłada dalszy dynamiczny wzrost i powiększanie udziału rynkowego poprzez rozwój organiczny sieci sprzedaży. Rozwój odbywać się będzie poprzez konsekwentne powiększanie sieci sprzedaży i otwieranie nowych sklepów zarówno w kraju jak i za granicą starannie dobranych pod względem spodziewanej zyskowności i stopy zwrotu.

W 2014 r. Grupa CCC zwiększy tempo ekspansji, umacniając się na pozycji zdecydowanego lidera w Polsce oraz zdobywając rynki zagraniczne. W latach 2013-2015 Grupa CCC zamierza osiągnąć pozycję lidera na rynku obuwniczym w Europie Środkowej i Wschodniej.

33. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta wraz z podaniem ich przyczyn.

CCC S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej CCC S.A. Podmioty zależne CCC S.A. przedstawia tabela 15.

Tabela 13. Podmioty powiązane według stanu na 31.12.2013 r.

Podmioty zależne CCC S.A.	Siedziba/Kraj	Udział w kapitale podmiotu %	Metoda konsolidacji
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	100	pełna
CCC Czech s.r.o.	Praga, Czechy	100	pełna
CCC Slovakia s.r.o.	Bratysława, Słowacja	100	pełna
CCC Hungary Shoes Kft.	Budapeszt, Węgry	100	pełna
CCC Austria Ges. M. b. H.	Graz, Austria	100	pełna
CCC Shoes Ayakkabicilik Ticaret Limited Sirketi	Istanbul, Turcja	100	pełna
CCC Obutev d.o.o.	Maribor, Słowenia	100	pełna
CCC Hrvatska d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	100	pełna
CCC Germany GmbH	Frankfurt nad Menem, Niemcy	100	pełna
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	USA	100	pełna
NG2 Suisse S.a.r.l.	Zug, Szwajcaria	100	pełna

W okresie objętym sprawozdaniem nie wprowadzono zmian w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem oraz Grupą Kapitałową.

34. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

Tabela 14. Istotne pozycje pozabilansowe na dzień 31.12.2013 r. oraz 31.12.2012 r.

POZYCJE POZABILANSOWE GK CCC S.A. (w tys. PLN)	stan na 2013-12-31	stan na 2012-12-31
I. NALEŻNOŚCI	31 500	33 800
1. Inne należności	31 500	33 800
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	31 500	33 800
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	31 500	33 800
II. ZOBOWIĄZANIA	71 730	65 538
2. Inne zobowiązania	71 730	65 538
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	71 730	65 538
- gwarancje celne	11 000	8 500
- pozostałe gwarancje	53 730	50 038
- udzielone zabezpieczenia	7 000	7 000

Gwarancje celne stanowią zabezpieczenie spłaty należności celnych w związku z prowadzeniem przez Spółkę składów celnych, a ich termin zapadalności przypada na 17.06.2014 r.


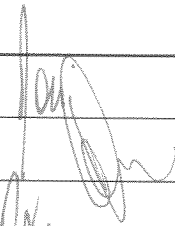

Pozostałe gwarancje stanowią zabezpieczenie przy zawartych umowach najmu lokali, a ich termin zapadalności przypada do 30.09.2016 r.

Udzielone zabezpieczenia związane są z uruchomioną w Banku Handlowym linią kredytową Paylink na rzecz klientów franczyzowych oraz poręczeniem kredytów na rzecz spółek zależnych, a ich termin zapadalności jest nieokreślony.

35. Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej Grupy Kapitałowej CCC S.A.

Zgodnie z § 92 ust. 1 pkt 5,6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd CCC S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CCC SA, a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej CCC SA,
- roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CCC SA zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć, sytuacji Grupy Kapitałowej CCC SA, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka,
- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC SA został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Grupy spełnili warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU		
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu	
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu	
Piotr Nowjalis	Wiceprezes Zarządu	

Polkowice, 30 kwietnia 2014 r.

36. **Oświadczenie Zarządu Emitenta o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej CCC S.A. w 2013 roku.**

Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Emitent podlega zasadom zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącym załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r.

Zbiór zasad dostępny jest m.in. na stronie internetowej GPW :

http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf

Wskazanie zakresu w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W 2013 r. Emitent nie stosował zasad zawartych w punkcie 12 rozdziału I i punkcie 10 rozdziału IV „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Emitent biorąc pod uwagę konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno – organizacyjnych i związane z tym ryzyka natury technicznej i prawnej, które mogą wpłynąć na prawidłowy i niezakłócony porządek obrad walnego zgromadzenia akcjonariuszy, a tym samym na ich prawa, nie zdecydował się na transmisje obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz na zapewnienie akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W miarę upowszechniania się stosowania tego rozwiązania technicznego oraz zapewnienia odpowiedniego bezpieczeństwa jego stosowania, Zarząd Emitenta rozważył wprowadzenie go w życie.

Opis głównych cech stosowanych w Grupie Kapitałowej CCC S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Za skuteczność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w poszczególnych spółkach GK CCC S.A. odpowiedzialny jest Zarząd tych jednostek. W przypadku skonsolidowanych sprawozdań finansowych wskazana rola przypada Zarządowi jednostki dominującej. Nadzór merytoryczny nad procesem sporządzania sprawozdań finansowych sprawuje Wiceprezes Zarządu. Za organizację procesu sporządzania sprawozdań finansowych odpowiada Główny Księgowy Spółki, który jednocześnie sprawuje nadzór nad prawidłowym ewidencjonowaniem operacji gospodarczych w księgach rachunkowych Spółki. Sposób obiegu dokumentów pozwala na zminimalizowanie ewentualnych ryzyk związanych z prawidłowym ewidencjonowaniem operacji gospodarczych. W Spółce funkcjonuje wielopoziomowy system kontroli wewnętrznej, pozwalający zdaniem Zarządu na efektywne przeciwdziałanie i szybkie eliminowanie ewentualnie powstałych nieprawidłowości. Ponadto roczne i półroczne sprawozdania finansowe polegają badaniu przez organ niezależny - biegłego rewidenta. Wyniki badania każdorazowo dołączane są do publikowanych raportów.

35. Oświadczenie Zarządu Emitenta o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej CCC S.A. w 2013 roku (cd.)

Wskazanie akcjonariuszy spółki dominującej posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji.

Wykaz akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie (zgodnie ze stanem na dzień przekazania raportu rocznego):

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Luxprofi s.a.r.l. (podmiot zależny od Dariusza Miłka)	13 360 000	34,79	18 110 000	40,20
Leszek Gaczorek	3 010 000	7,84	4 760 000	10,57
ING OFE*	2 718 693	7,08	2 718 693	6,03
Aviva OFE*	3 174 451	8,27	3 174 451	7,05

* dane pochodzą z informacji rocznej o strukturze aktywów Funduszu ING OFE i Aviva OFE na dzień 31.12.2013 r.

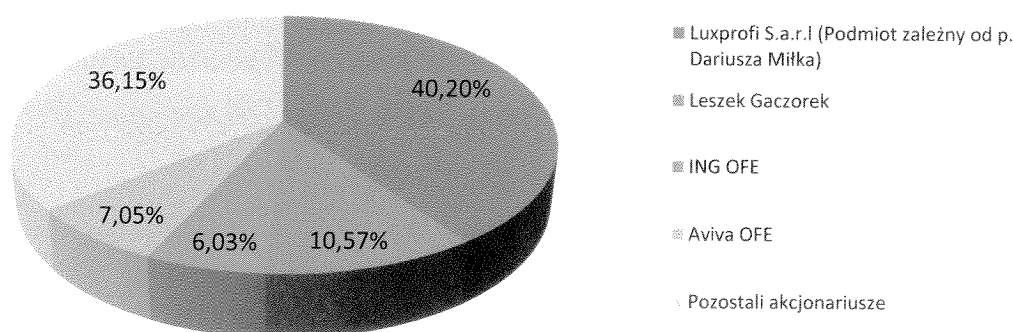
Akcje spółki dominującej dzielą się na:

- zwykłe na okaziciela,
- imienne uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu spółki dominującej.

Część wskazanych wyżej akcji przysługujących Luxprofi s.a.r.l.(podmiot zależny od Dariusza Miłka) i Leszkowi Gaczorek jest uprzywilejowana co do głosu:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji uprzywilejowanych co do głosu (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Luxprofi s.a.r.l. (podmiot zależny od Dariusza Miłka)	4 750 000	12,37	9 500 000	21,09
Leszek Gaczorek	1 750 000	4,56	3 500 000	7,77

Udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy



35. Oświadczenie Zarządu Emitenta o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej CCC S.A. w 2013 roku (cd.)

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w spółce Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.

Wykaz akcjonariuszy posiadających akcje uprzywilejowane (zgodnie ze stanem na dzień przekazania raportu rocznego):

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Luxprofi s.a.r.l. (podmiot zależny od Dariusza Miłka)	4 750 000	12,37	9 500 000	21,09
Leszek Gaczorek	1 750 000	4,56	3 500 000	7,77
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
Razem	6 650 000	17,32	13 300 000	29,52

Wskazane wyżej akcje są uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą przypadają dwa głosy.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu w spółce Emitenta.

Ograniczenia nie występują.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Akcjonariuszom spółki dominującej przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych przeznaczonych do zbycia. W przypadku nie skorzystania z tego prawa wobec całości lub części akcji przeniesienie własności tych akcji wymaga zgody Zarządu Spółki Emitenta.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających w jednostce dominującej oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Członków Zarządu Spółki Emitenta powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki Emitenta. Kompetencje i zasady działania Zarządu CCC S.A. zostały określone w dokumentach:

- 1) Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- 2) Regulaminie Zarządu, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- 3) Kodeksie Spółek Handlowych.

Emisja nowych akcji może nastąpić po podjęciu uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki Emitenta i skutkuje podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki. Obowiązującymi w zakresie emisji nowych akcji i wykupu akcji są regulacje Kodeksu Spółek Handlowych i przepisy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

35. Oświadczenie Zarządu Emitenta o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej CCC S.A. w 2013 roku (cd.)

Opis zasad zmiany statutu spółki Emitenta.

W zakresie zmian w statucie stosuje się odpowiednio przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Zmiana statutu spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej większością $\frac{3}{4}$ głosów i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Rada Nadzorcza Spółki może, zgodnie z udzielonym jej przez Walne Zgromadzenie upoważnieniem, ustalić jednolity tekst zmienionego statutu lub wprowadzić inne zmiany o charakterze redakcyjnym określone w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Uchwała o zmianie statutu jest skuteczna od chwili wpisu do KRS.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia Emitenta i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Walne Zgromadzenia w jednostce dominującej działa na podstawie udostępnionych przez Spółkę emitenta do publicznej wiadomości m.in. na stronie internetowej CCC S.A. Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz w zakresie nieuregulowanym wskazanymi dokumentami Kodeksu Spółek Handlowych.

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

- 1) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może być zwoływane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.
- 2) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się w siedzibie Spółki, w Warszawie lub we Wrocławiu, w miejscu i terminie wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
- 3) Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się corocznie w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.
- 4) Informację o zwołaniu Walnego Zgromadzenia wraz z podaniem miejsca i terminu (dzień i godzina) Zarząd, udostępnia w formie raportu bieżącego oraz zamieszcza na stronie internetowej Spółki.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą poza wszelkimi sprawami z działalności spółki i sprawami określonymi w przepisach prawa, z wyłączeniem nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości:

- 1) Wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej
- 2) Zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej
- 3) Ustalanie zasad wynagradzania Rady Nadzorczej
- 4) Ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej delegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia określone zostały w dokumentach:

- 1) Statucie Spółki emitenta, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
 - 2) Regulaminie Walnego Zgromadzenia CCC S.A., który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
 - 3) Kodeksie Spółek Handlowych
- Z uwzględnieniem „Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW”.

Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

- 1) Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego upoważniona i zarządza przeprowadzenie wyborów Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- 2) Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie doprowadza do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, który kieruje jego pracami oraz zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.
- 3) Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.
- 4) Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki oraz biegły rewident powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzyganych spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, udzielać uczestnikom Zgromadzenia informacji i wyjaśnień dotyczących Spółki.
- 5) Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza.

35. Oświadczenie Zarządu Emitenta o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej CCC S.A. w 2013 roku (cd.)

Głosowanie:

- 1) Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Dodatkowo tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego akcjonariusza lub jego reprezentanta.
- 2) Walne Zgromadzenie może dokonać wyboru Komisji Skrutacyjnej, do której obowiązków należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania, nadzorowanie obsługi komputerowej (w przypadku głosowania z wykorzystaniem techniki elektronicznej) oraz ustalanie wyników głosowania i przekazywania ich Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia.
- 3) Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. W przypadku akcji uprzywilejowanych serii A₁ (akcja imienna uprzywilejowana) jedna akcja daje prawo do dwóch głosów.
- 4) Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza wyniki głosowania, które następnie wnoszone są do protokołu obrad.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów.

Zarząd Spółki jednostki dominującej:

Zarząd Spółki składa się z jednego do siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na czteroletnią kadencję.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Dariusz Miłek	-	Prezes Zarządu
Mariusz Gnych	-	Wiceprezes Zarządu
Piotr Nowjalis	-	Wiceprezes Zarządu

Kompetencje i zasady działania Zarządu CCC S.A. zostały określone w dokumentach:

- 1) Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- 2) Regulaminie Zarządu, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- 3) Kodeksie Spółek Handlowych.

Rada Nadzorcza jednostki dominującej:

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na dwuletnią kadencję. Rada Nadzorcza zbiera się w miarę potrzeb, nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym, a jej obrady są zwoływane przez Przewodniczącą Rady.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:


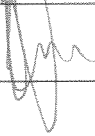

Henryk Chojnacki	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Martyna Kupiecka	-	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Murawski	-	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Fenrich	-	Członek Rady Nadzorczej
Jan Rosochowicz	-	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 26 czerwca 2013 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą na kolejną kadencję (RB 38/2013) w ww. składzie.

Kompetencje i zasady działania Rady Nadzorczej CCC S.A. zostały określone w dokumentach:

- 1) Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- 2) Regulaminie Rady Nadzorczej, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- 3) Uchwałach Walnego Zgromadzenia Spółki
- 4) Kodeksie Spółek Handlowych i innych obowiązujących przepisów prawa.

Dokumenty korporacyjne CCC S.A. są dostępne na stronie internetowej Spółki:
<http://firma.ccc.eu/pl/ladkorporacyjny>

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU		
Dariusz Milek	Prezes Zarządu	
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu	
Piotr Nowjalis	Wiceprezes Zarządu	

Polkowice, 30 kwietnia 2014 roku