

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.
ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	8
2.1. Podstawa sporządzenia	8
2.2. Konsolidacja	15
2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych.....	16
2.4. Wycena wartości wyrażonych w walutach obcych	17
2.5. Środki trwałe	18
2.6. Wartości niematerialne	18
2.7. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.....	19
2.8. Aktywa finansowe	19
2.9. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	19
2.10. Pochodne instrumenty finansowe.....	20
2.11. Zapasy	20
2.12. Należności z tytułu dostaw i usług	20
2.13. Środki pieniężne	20
2.14. Kapitały	20
2.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21
2.16. Kredyty i pożyczki	21
2.17. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	21
2.18. Świadczenia pracownicze	22
2.19. Rezerwy	23
2.20. Rozpoznanie przychodu	23
2.21. Przychody z tytułu odsetek.....	24
2.22. Leasing	24
2.23. Dywidenda	24
2.24. Dochody z tytułu dotacji.....	24
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	25
4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU	26
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	28
6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31
8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	33
9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE	34
10. ZAPASY	36
11. ŚRODKI PIENIĘŻNE	36
12. KAPITAŁY	37
13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	38
14. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	39
15. KREDYTY I POŻYCZKI	40
16. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	42

17. PODATEK ODROZCZONY	43
18. REZERWY	44
19. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	44
20. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE	46
21. PODATEK DOCHODOWY	47
22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	48
23. DYWIDENDA	48
24. INSTRUMENTY FINANSOWE	49
25. DOTACJA	52
26. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	53
27. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	54
28. WYJAŚNIENIE RÓŻNIC W POZYCJACH WYBRANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW WYKAZANYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	54
29. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	55
30. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	55

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	numer noty	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	5	2 009 059	1 643 139
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	6	(902 847)	(806 434)
Zysk brutto na sprzedaży		1 106 212	836 705
Pozostałe przychody operacyjne	20	20 497	12 058
Koszty sprzedaży	6	(775 298)	(623 016)
Koszty ogólne zarządu	6	(78 322)	(29 313)
Pozostałe koszty operacyjne	20	(29 855)	(28 917)
Zysk na działalności operacyjnej		243 234	167 517
Przychody finansowe	20	3 075	812
Koszty finansowe	20	(21 174)	(17 053)
Zysk przed opodatkowaniem		225 135	151 276
Podatek dochodowy	21	195 221	(26 059)
Zysk netto		420 356	125 217
Pozostałe dochody całkowite		(281)	(714)
1. Inne dochody całkowite, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		(281)	(813)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(281)	(813)
2. Inne dochody całkowite, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	19	-	99
- zyski / straty aktuarialne		-	99
Dochody całkowite razem		420 075	124 503
Zysk na jedną akcję			
podstawowy i rozwodniony	22	10,94 PLN	3,26 PLN

Ze względu na brak udziałów niekontrolujących zysk netto całkowity dochód przypada na akcjonariuszy CCC S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	numer noty	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	8	9 310	9 168
Rzeczowe aktywa trwałe	7	520 875	397 250
Udzielone pożyczki długoterminowe	9	15 000	206
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	267 322	23 571
Aktywa trwałe razem		812 507	430 195
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	741 286	463 008
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	78 020	77 802
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	9	513	4 986
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	161 906	143 736
Aktywa obrotowe razem		981 725	689 532
Aktywa razem		1 794 232	1 119 727
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	12	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	74 586	74 586
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	12	(2 397)	(2 115)
Pozostałe kapitały	12	4 658	2 196
Zyski zatrzymane	12	871 552	513 349
Razem kapitały własne		952 239	591 856
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	6 000	158 000
Długoterminowe obligacje	15	210 000	-
Rezerwa na podatek odroczonego	17	6 499	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	-	79
Rezerwy długoterminowe	18	5 740	3 904
Otrzymane dotacje	25	28 696	31 307
Zobowiązania długoterminowe razem		256 935	193 290
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	181 272	155 364
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13	31 766	3 789
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	362 007	169 809
Rezerwy krótkoterminowe	18,19	7 402	3 008
Otrzymane dotacje	25	2 611	2 611
Zobowiązania krótkoterminowe razem		585 058	334 581
Pasywa razem		1 794 232	1 119 727

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2014	3 840	74 586	2 196	513 349	(2 116)	591 855
Wynik za rok	-	-	-	420 356	-	420 356
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	(713)	(281)	(994)
Całkowite dochody razem	-	-	-	419 643	(281)	419 362
Inne korekty	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(61 440)	-	(61 440)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia	-	-	2 462	-	-	2 462
Na dzień 31 grudnia 2014	3 840	74 586	4 658	871 552	(2 397)	952 239

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2013	3 840	74 586	-	451 587	(1 302)	528 711
Wynik za rok	-	-	-	125 217	-	125 217
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	(2 015)	(813)	(2 828)
Całkowite dochody razem	-	-	-	123 202	(813)	122 389
Wypłata dywidendy	-	-	-	(61 440)	-	(61 440)
Program opcji na akcje dla pracowników – zawiązanie programu	-	-	2 097	-	-	2 097
Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	-	-	99	-	-	99
Na dzień 31 grudnia 2013	3 840	74 586	2 196	513 349	(2 116)	591 856

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk brutto przed opodatkowaniem:	225 135	151 276
Korekty:	(171 090)	(5 922)
Amortyzacja	52 707	35 903
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(508)	(332)
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	(994)	(2 829)
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej	9 476	10 612
Koszty z tytułu emisji obligacji	630	-
Koszty z tytułu odsetek	18 811	12 419
Zmiana stanu rezerw	6 230	2 010
Zmiana stanu zapasów	(278 279)	(63 845)
Zmiana stanu należności	(35)	(22 002)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32 463	38 352
Podatek dochodowy zapłacony	(14 053)	(18 406)
Inne korekty	28	2 196
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	54 045	145 354
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki	508	332
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11 046	5 557
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych stronom trzecim	4 896	3 112
Nabycie wartości niematerialnych	(2 618)	(2 550)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(203 625)	(96 844)
Wydatki z tytułu pożyczek udzielonych stronom trzecim	(15 401)	(2 232)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(205 194)	(92 625)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	194 823	131 002
Emisja obligacji	209 370	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(61 440)	(61 440)
Spląty kredytów i pożyczek	(154 623)	(91 841)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	(3)
Odsetki zapłacone	(18 811)	(12 419)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	169 319	(34 701)
Przepływy pieniężne razem	18 170	18 028
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	18 170	18 028
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	143 736	125 708
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	161 906	143 736

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki:	CCC Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki:	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 Spółki według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwiem (EKD 5142).

Na potrzeby niniejszego raportu, Emitent używa w odniesieniu do spółki nazwy CCC S.A., a w odniesieniu do nazwy Grupy Kapitałowej Grupa Kapitałowa CCC S.A. Spółka CCC S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej CCC S.A. Spółka CCC S.A. notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2004 r. Zmiany organizacyjne jakie zaszły w Grupie Kapitałowej w trakcie roku obrotowego opisano w pkt. 18 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A..

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły.

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CCC S.A. (dalej: GK lub Grupa) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF zatwierdzonymi przez UE), z Interpretacjami KIMSF oraz z Ustawą o rachunkowości w zakresie obowiązującym przedsiębiorstwa przygotowujące sprawozdawczość zgodnie z MSSF. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego ze zmianami wynikającymi z aktualizacji wyceny gruntów i budynków, do poziomu wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Istotne szacunki Zarządu zostały przedstawione w nocy 4.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej, przez co najmniej 12 miesięcy i dłużej. Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2014 r.:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszernie wytyczne dotyczące zastosowania.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 11 „Wspólne porozumienia”**

Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych porozumień do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek współkontrolowanych. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”**

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym porozumieniu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostkach strukturalnych. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych porozumieniach i niekonsolidowanych jednostkach strukturalnych. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach strukturalnych.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych porozumień. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

- **Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12**

Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek strukturalnych dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27**

Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32**

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36**

Zmiany usuwają wymóg ujawnienia wartości odzyskiwalnej w sytuacji gdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne zawiera wartość firmy lub aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie stwierdzono utraty wartości.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń – Zmiany do MSR 39**

Zmiany pozwalają na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny, który był desygnowany jako instrument zabezpieczający, zostaje odnowiony (tj. strony zgodziły się na zastąpienie oryginalnego kontrahenta nowym) w efekcie rozliczenia instrumentu z centralną izbą rozliczeniową będącego konsekwencją przepisów prawa, jeżeli spełnione są ściśle określone warunki.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Grupa zastosuje MSSF 9 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- **Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19**

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 r. i obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy. Grupa zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2016 r.

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Poprawki do MSSF 2010-2012**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lutego 2015 r.

Grupa zastosuje powyższe poprawki do MSSF od 1 stycznia 2016 r.

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Poprawki do MSSF 2011-2013**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2011-2013”, które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2015 r.

Grupa zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2015 r.

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”**

MSSF 14 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy, do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Grupa zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2016 r.

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 14 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- **KIMSF 21 „Podatki i opłaty”**

Interpretacja KIMSF 21 została opublikowana 20 maja 2013 r. i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązań dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych. Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Grupa zastosuje KIMSF 21 od 1 stycznia 2015 r.

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności**

Niniejsza zmiana do MSSF 11 wymaga od inwestora w przypadku, gdy nabywa on udział we wspólnej działalności będącej biznesem w rozumieniu definicji zawartej w MSSF 3 stosowania do nabycia swojego udziału zasad dotyczących rachunkowości połączeń biznesów zgodnie z MSSF 3 oraz zasad wynikających z innych standardów, chyba że są one sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Grupa zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r.

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- **Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji**

Zmiana wyjaśnia, że stosowanie metody amortyzacji bazującej na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane w działalności, która wykorzystuje dane aktywa odzwierciedlają również czynniki inne niż konsumpcja korzyści ekonomicznych z danego aktywa.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Grupa zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r.

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 maja 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Grupa zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2017 r.

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- **Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych**

Zmiana MSR 27 umożliwia stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany zostały opublikowane 12 sierpnia 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Grupa zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r.

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami**

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Grupa zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r.

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

• Poprawki do MSSF 2012-2014

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 r. "Poprawki do MSSF 2012-2014", które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Grupa zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2016 r.

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

• Zmiany do MSR 1

18 grudnia 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Grupa zastosuje powyższą zmianę od 1 stycznia 2016 r.

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

• Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych

18 grudnia 2014 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała tzw. poprawkę o ograniczonym zakresie. Poprawka do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 opublikowana pt. Jednostki inwestycyjne: wyłączenia z konsolidacji precyzuje wymagania dotyczące jednostek inwestycyjnych oraz wprowadza pewne ułatwienia.

Standard wyjaśnia, że jednostka powinna wyceniać w wartości godziwej przez wynik finansowy wszystkie swoje jednostki zależne które są jednostkami inwestycyjnymi. Ponadto doprecyzowano, że zwolnienie ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jeżeli jednostka dominująca wyższego stopnia sporządza dostępne publicznie sprawozdania finansowe dotyczy niezależnie od tego czy jednostki zależne są konsolidowane czy też wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 10 w sprawozdaniu jednostki dominującej najwyższego lub wyższego szczebla. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2016 r.

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.2. Konsolidacja

Jednostki zależne to wszystkie jednostki gospodarcze (w tym jednostki strukturyzowane), nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, wówczas gdy jest narażona, lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przeniesienia kontroli do grupy. Konsolidacji zaprzestaje się od dnia zaprzestania sprawowania kontroli.

Grupa ujmuje połączenia przedsięwzięć metodą nabycia. Zapłata przekazana za nabycie jednostki zależnej stanowi wartość godziwą przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez grupę. Przekazana zapłata obejmuje wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania wynikających z ustaleń dotyczących zapłaty warunkowej. Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia przedsięwzięć wycenia się w ujęciu początkowym w ich wartościach godziwych na dzień przejęcia. Grupa ujmuje na dzień przejęcia wszelkie udziały niedające kontroli w jednostce przejmowanej albo według wartości godziwej, albo według wartości proporcjonalnego udziału (odpowiadającego udziałowi niedającemu kontroli) w możliwych do zidentyfikowania ujętych aktywach netto jednostki przejmowanej.

Koszty powiązane z przejęciem jednostki gospodarczej ujmowane są jako koszty okresu.

Wewnątrzgrupowe transakcje i rozrachunki oraz niezrealizowane zyski na transakcjach między jednostkami grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również są eliminowane. Tam gdzie było to konieczne, kwoty zaraportowane przez jednostki zależne zostaną dostosowane tak, aby były zgodne z zasadami rachunkowości grupy.

W momencie utraty kontroli przez grupę ewentualny zachowany udział w jednostce podlega wycenie do wartości godziwej na dzień utraty kontroli, przy czym zmiana wartości bilansowej jest ujmowana w wyniku finansowym. Wartość godziwa stanowi początkową wartość bilansową dla potrzeb późniejszego wykazywania zatrzymanego udziału jako jednostki stowarzyszonej, wspólnego przedsięwzięcia lub składnika aktywów finansowych. Dodatkowo, wszelkie kwoty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do danej jednostki wykazuje się tak, jak gdyby grupa bezpośrednio zbyła odnośne aktywa lub zobowiązania. Może to oznaczać, że kwoty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przeklasyfikowuje się do wyniku finansowego.

Podmioty zależne od CCC S.A. przedstawia poniższa tabela:

Podmioty zależne CCC S.A.	Siedziba/Kraj	Udział w kapitale podmiotu %	Wartość nominalna udziałów	Rodzaj działalności
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	100	15 559 000 PLN	produkcyjna
CCC Czech s.r.o.	Praga, Czechy	100	112 600 000 CZK	handlowa
CCC Slovakia s.r.o.	Bratysława, Słowacja	100	5 000 EUR	handlowa
CCC Hungary Shoes Kft.	Budapeszt, Węgry	100	10 000 000 HUF	handlowa
CCC Austria Ges.M.b.H.	Graz, Austria	100	100 000 EUR	handlowa
CCC Shoes Ayakkabıcılık Ticaret Limited Sirketi	Istanbul, Turcja	100	50 000 TRY	handlowa
CCC Obutev d o.o.	Maribor, Słowenia	100	50 000 EUR	handlowa
CCC Hrvatska d o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	100	380 000 HRK	handlowa
CCC Germany GmbH	Frankfurt nad Menem, Niemcy	100	100 000 EUR	handlowa
CCC Shoes Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	100	100 000 BGN	handlowa
CCC Isle of Man Ltd.	Isle of Man, Douglas	100	100 GBP	usługowa
CCC.eu sp. z o.o.	Polkowice, Polska	100 *	2 005 000 PLN	zakupy i sprzedaż
CCC Shoes and Bags sp. z o.o.	Polkowice, Polska	100	2 125 090 000 PLN	inwestycyjna
NG2 Suisse S.a.r.l.	Zug, Szwajcaria	100	20 000 CHF	w likwidacji

* Spółka CCC.eu. Sp. z o.o. jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (99,75%) i zależną od Emitenta (0,25%).

Podmioty zależne od CCC S.A. są konsolidowane metoda pełną.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

Identyfikacja segmentów operacyjnych

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu (GDO) – zarząd podmiotu dominującego. Wyodrębnia się segmenty operacyjne w postaci sklepów i kontrahentów franczyzowych w ujęciu geograficznym. Spółka wyróżnia 3 rynki operacyjne: Polska, pozostałe kraje Unii Europejskiej, pozostałe.

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych

Wyodrębnione segmenty operacyjne (sklepy, kontrahenci franczyzowi) są agregowane w segmenty sprawozdawcze, ponieważ spełniają kryteria agregacji opisane w MSSF 8. Grupa Kapitałowa CCC S.A. wyodrębnia 3 segmenty sprawozdawcze w swej działalności: „działalność dystrybucyjna”, „działalność produkcyjna”, „zarządzanie znakiem towarowym”.

Grupa Kapitałowa CCC S.A. w wykazanych segmentach prowadzi działalność gospodarczą osiągając określone przychody i ponosząc koszty. Wyniki działalności segmentów są regularnie przeglądane przez GDO (osoby podejmujące główne decyzje operacyjne). Dostępne są również informacje finansowe dotyczące wyodrębnionych segmentów.

Segment „działalność dystrybucyjna”

Segment „działalność dystrybucyjna” obejmuje sprzedaż obuwia, torebek akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej. Sprzedaż realizowana jest przez Grupę Kapitałową CCC S.A. we własnych placówkach na terenie Polski, Czech, Słowacji, Węgier, Niemiec, Austrii, Chorwacji, Słowenii oraz Turcji - „detal” oraz skierowana do franczyzobiorców krajowych i zagranicznych oraz innych odbiorców hurtowych – „franczyza”.

Sprzedaż detaliczna prowadzona jest w ramach sieci: CCC, BOTI, LASOCKI/QUAZI. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny sklep działający w jednej z sieci i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich marż brutto, a także ze względu na podobny charakter towarów (m.in. obuwie, torebki, akcesoria do pielęgnacji obuwia, drobna galanteria odzieżowa), sposób dystrybucji towarów i kategorii odbiorców (sprzedaż realizowana we własnych placówkach i skierowana do klientów detalicznych) „detal” obejmuje informacje finansowe łącznie dla sieci CCC, BOTI, LASOCKI/QUAZI zagregowane według rynków operacyjnych.

Sprzedaż hurtowa skierowana jest franczyzobiorców krajowych i zagranicznych oraz innych odbiorców hurtowych. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny odbiorca działający na poszczególnych rynkach operacyjnych i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich marży brutto, a także ze względu na podobny charakter towarów (m.in. obuwie, torebki, akcesoria do pielęgnacji obuwia, drobna galanteria odzieżowa) i świadczonych usług (m.in. refaktury usług transportowych), sposób dystrybucji towarów i kategorii odbiorców (sprzedaż skierowana do odbiorców hurtowych), „franczyza” obejmuje informacje finansowe dla wszystkich kontrahentów zagregowane w ujęciu geograficznym.

Segment „działalność produkcyjna”

Segment „działalność produkcyjna” obejmuje wartość produkcji sprzedanej. Sprzedaż realizowana jest na terenie Polski przez CCC Factory sp. z o.o. przede wszystkim na rzecz CCC.eu sp z o.o. (do dnia restrukturyzacji – na rzecz CCC S.A.)

Segment „zarządzanie znakiem towarowym”

Segment „zarządzanie znakiem towarowym” obejmuje wartość udzielonych licencji do sprzedaży towarów pod znakiem CCC, BOTI i LASOCKI. Licencje udzielane były przez NG2 Suisse s.a.r.l. zarówno podmiotom Grupy Kapitałowej CCC S.A., jak i podmiotom franczyzowym. Obecnie prawa do znaków posiada spółka CCC.eu sp z o.o.

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady polityki rachunkowości, według których Spółki Grupy Kapitałowej CCC S.A. sporządzają sprawozdania finansowe. Grupa ocenia wyniki działalności segmentów na podstawie wyników brutto.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

W dniu 30 września 2014 r. spółka CCC S.A. wniosła jako wkład niepieniężny do spółki zależnej CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa oraz objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki. Opisane działania, związane z procesem restrukturyzacji organizacyjnej i procesowej Emitenta, spowodowały, iż spółka CCC S.A. od dnia 30 września nie prowadzi bieżącej działalności w segmencie „hurt”.

W dniu 4 listopada 2014 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki NG2 Suisse S.a.r.l. wyraziło zgodę na przeniesienie praw ochronnych do znaków na rzecz Spółki CCC.eu Sp. z o.o. Opisane działania, związane z procesem restrukturyzacji organizacyjnej i procesowej GK CCC S.A., spowodowały, iż spółka NG2 Suisse s.a.r.l. nie prowadzi bieżącej działalności w segmencie „zarządzanie znakiem towarowym”.

Pozostałe ujawnienia dotyczące segmentów sprawozdawczych

Nie występują następujące pozycje: przychody z transakcji z innymi segmentami działalności tej samej jednostki, udział jednostki w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach oraz inne niż amortyzacja istotne pozycje niepieniężne. Grupa Kapitałowa CCC S.A. nie przedstawia w sprawozdaniu informacji na temat głównych klientów, gdyż przychody z pojedynczym klientem zewnętrznym nie przekraczają 10 % przychodów CCC S.A.

2.4. Wycena wartości wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w walucie PLN, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

Transakcje i salda

Zyski i straty na różnicach kursowych odnoszące się do kredytów i pożyczek oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawiane są sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „przychód lub koszt finansowy”. Wszystkie pozostałe zyski lub straty dotyczące różnic kursowych prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne” w kwocie netto.

Spółki wchodzące w skład Grupy

Wyniki i sytuacja finansowa wszystkich jednostek Grupy (z których żadna nie prowadzi działalności w warunkach hiperinflacji), których waluty funkcjonalne różnią się od waluty prezentacji, przelicza się na walutę prezentacji w następujący sposób:

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu zamknięcia obowiązującego na ten dzień bilansowy;
- przychody i koszty w każdym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przelicza się według kursów średnich (chyba, że kurs średni nie stanowi zadowalającego przybliżenia skumulowanego wpływu kursów z dni transakcji – w takim przypadku dochody i koszty przelicza się według kursów z dni transakcji); oraz
- wszelkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

Przy konsolidacji różnice kursowe z tytułu przeliczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych oraz kredytów, pożyczek i innych instrumentów walutowych, wyznaczonych na zabezpieczenia takich inwestycji, ujmuje się w kapitale własnym. Przy sprzedaży jednostki prowadzącej działalność za granicą (w tym częściowego zbycia) takie różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako część zysku lub straty ze sprzedaży.

Wartość firmy i korekty do poziomu wartości godziwej, które powstają przy nabyciu jednostki zagranicznej, traktuje się jako aktywa i zobowiązania jednostki zagranicznej oraz przelicza według kursu zamknięcia na dzień bilansowy.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.5. Środki trwałe

Środki trwałe prezentowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe w budowie prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Późniejsze koszty uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionej części usuwa się z bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do wyniku finansowego w okresie obrotowym, w którym je poniesiono. Koszty finansowania zewnętrznego podlegają kapitalizacji i wykazywane są jako zwiększenie wartości środka trwałego.

Amortyzacja środka trwałego rozpoczyna się w momencie uznania go za gotowego do użytkowania i jest dokonywana zgodnie z przyjętymi zasadami. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez oszacowanie okresu użytkowego danego aktywu, który dla wybranych grup wynosi:

- | | | |
|------------------------|---|-----------------|
| - budynki | - | od 10 do 40 lat |
| - maszyny i urządzenia | - | od 3 do 15 lat |
| - środki transportowe | - | od 5 do 10 lat |
| - inne aktywa rzeczowe | - | od 5 do 10 lat |

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Metoda amortyzacji oraz jej okres weryfikowane są na każdy dzień bilansowy.

Grupa wydziela w ramach środków trwałych komponenty.

Grupa tworzy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości środków trwałych. Odpisem objęte są nakłady inwestycyjne ponoszone na lokale związane ze sprzedażą detaliczną w przypadku gdy spełnione zostaną łącznie następujące warunki:

1. Sklep funkcjonuje co najmniej 24 miesiące,
2. Sklep ponosi stratę na poziomie brutto z uwzględnieniem odchyleń celnych w każdym z ostatnich dwóch lat działalności,
3. Analiza bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych wskazuje na brak możliwości pokrycia poniesionych nakładów inwestycyjnych.

2.6. Wartości niematerialne

Grupa stosuje do wszystkich składników z danej klasy model kosztu (historyczny): koszt (początkowy) minus odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Zasady amortyzacji wartości niematerialnych są analogiczne jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych rozpoczyna się w momencie uznania ich za gotowy do użytkowania i jest dokonywana zgodnie z przyjętymi zasadami. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez oszacowanie okresu użytkowego danego aktywu, który dla wybranych grup wynosi:

- | | | |
|------------------------|---|----------------|
| - patenty i licencje | - | od 5 do 10 lat |
| - znaki towarowe | - | od 5 do 10 lat |
| - wartość firmy | - | od 5 do 10 lat |
| - inne aktywa rzeczowe | - | od 5 do 10 lat |

W przypadku, gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania, są one poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Amortyzacja rozpoczyna się w momencie uznania składnika za gotowy do użytkowania i dokonywana jest zgodnie z przyjętymi zasadami.

Zmiana ujęcia nastąpiła w roku 2012 i obejmuje nakłady na oprogramowanie wykorzystywane w bieżącej działalności Grupy.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.7. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje analizy pod kątem utraty wartości aktywów związanych z prowadzoną działalnością detaliczną. Ocenie poddawany jest wynik operacyjny realizowany przez każdą z jednostek detalicznych. W przypadku uznania aktywu za nieefektywny ekonomicznie Grupa dokonuje odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości poniesionych nakładów inwestycyjnych w koszty działalności operacyjnej.

2.8. Aktywa finansowe

Do aktywów finansowych Grupa kwalifikuje:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do „dostępnych do sprzedaży” ujmuje się w kapitale własnym, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych. W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do „dostępnych do sprzedaży”, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w kapitale ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zyski i straty na wyłączeniu inwestycji w aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2.9. Aktualizacja wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy składniki aktywów finansowych utraciły wartość. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w zestawieniu z całkowitych dochodów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.10. Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie aktualizuje się ich wycenę do poziomu aktualnej wartości godziwej. Metoda ujmowania powstających przy tym zysków lub strat zależy od tego, czy instrument pochodny uznany został za instrument zabezpieczający, czy też nie. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany wartości godziwej po początkowym ujęciu są odnoszone do wyniku finansowego.

2.11. Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia (lub kosztu wytworzenia) lub ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty projektowe, surowce, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośne ogólne koszty produkcji (oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

W przypadku wystąpienia okoliczności wskutek których nastąpiło obniżenie wartości zapasów dokonuje się odpisu aktualizującego ich wartość.

W przypadku ustania okoliczności, które spowodowały obniżenie wartości zapasów dokonuje się operacji odwrotnej tj. przywrócenia wartości zapasów.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmuje się:

- wartość księgową sprzedanych zapasów w okresie, w którym uznano przychody ze sprzedaży,
- kwotę odpisu wartości zapasów do ceny sprzedaży netto w okresie, w którym dokonano odpisu.

Odpisy aktualizujące zapasy korygują koszt własny sprzedaży. W odniesieniu do rozchodu wszystkich zapasów podobnego rodzaju i podobnego przeznaczenia stosuje się metodę FIFO.

2.12. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności handlowe stanowią kwoty należne od klientów za towary sprzedane lub usługi wykonane w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa. Jeżeli ściągnięcia należności można oczekiwać w ciągu jednego roku, należności klasyfikuje się jako aktywa bieżące. W przeciwnym wypadku, wykazuje się jako aktywa trwałe.

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

2.13. Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy, a także kredyty w rachunku bieżącym. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

2.14. Kapitały

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu.

Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki dominującej wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym,
- kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszone o koszty emisji,
- zyski zatrzymane utworzone z podziału wyniku finansowego, niepodzielonego wyniku finansowego, oraz zysku (straty) netto za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe,
- kapitały pozostałe – tworzone w oparciu o uruchomiony program opcji na akcje dla pracowników oraz zyski/straty aktuarialne z wyceny zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest dłuższy). W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe.

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w późniejszym okresie wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

2.16. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o wydatki związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Odsetki i prowizje od kredytów odnoszone są w sprawozdanie z całkowitych dochodów w ciężar za wyjątkiem odsetek i prowizji które dotyczą finansowania środków trwałych. Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wycenia się w zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

2.17. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego okresu sprawozdawczego w krajach, gdzie spółka i jej jednostki zależne działają i generują przychody podlegające opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym kraju w 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. Jeżeli jednak zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstało z tytułu początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie przedsięwzięć, które nie wpływa w momencie przeprowadzenia transakcji ani na wynik, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość tego zobowiązania ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Wysokość tego aktywa ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Grupa prezentuje aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w kwocie netto jeśli MSSF dopuszczają taką możliwość.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.18. Świadczenia pracownicze

(a) Zobowiązania emerytalne

W ciągu okresu obrotowego Grupa opłaca składki obowiązkowego państwowego programu emerytalnego uzależnionego od wysokości wypłaconych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Finansowanie programu państwowego jest oparte na zasadzie redystrybucyjnej „pay-as-you-go”, tzn. Grupa ma obowiązek opłacać składki w wysokości określonej procentowo w stosunku do wynagrodzenia i jedynie wówczas, gdy stają się wymagalne, a w przypadku, gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń. Program państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym. Koszty z tytułu składek są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w tym samym okresie, co związane z nimi wynagrodzenia, w pozycji „Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń na rzecz pracowników”, za wyjątkiem zysków/strat aktuarialnych z wyceny zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia, które są ujmowane w kapitale własnym. Grupa ustala rezerwę na przyszłe świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe w oparciu o wycenę aktuarialną.

(b) Programy premiowe

Zgodnie z warunkami zbiorowego układu pracy, pewna grupa pracowników posiada prawo do otrzymania nagród jubileuszowych uzależnionych od stażu pracy. Uprawnieni pracownicy otrzymują jednorazowo kwotę stanowiącą po upływie 10 lat pracy równowartość 100% podstawy wymiaru uposażenia miesięcznego, kwotę stanowiącą równowartość 150% podstawy wymiaru uposażenia miesięcznego po upływie 15 lat pracy, po upływie za 20 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 200% podstawy wymiaru uposażenia miesięcznego oraz po upływie za 25 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 250% podstawy wymiaru uposażenia miesięcznego.

W przypadku przejścia na emeryturę pracownik uprawniony jest do jednorazowego świadczenia w wysokości jednomiesięcznej pensji.

Grupa ujmuje rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze. Wartość rezerwy ustalana jest jako iloczyn liczby niewykorzystanych dni urlopu i średniej dziennej płacy w Spółkach Grupy dla danej grupy pracowniczej.

Grupa ujmuje rezerwę z tytułu premii należnych za okres obrotowy a podlegających naliczeniu i wypłacie po zakończeniu roku obrotowego. Wartość ustalana jest po zakończeniu roku obrotowego.

(c) Programy oparte na akcjach

Grupa prowadzi program świadczeń opartych na akcjach rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach których jednostka otrzymuje usługi pracowników w zamian za instrumenty kapitałowe (opcje) grupy. Wartość godziwa usług pracowników otrzymanych w zamian za przyznanie opcji wykazywana jest jako koszt. Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona przez odniesienie do wartości godziwej przyznanych opcji:

- z uwzględnieniem wszelkich warunków rynkowych (na przykład ceny akcji jednostki);
- bez uwzględnienia wpływu wszelkich związanych ze stażem pracy oraz warunków nierynkowych nabywania uprawnień (na przykład rentowności sprzedaży, celów związanych ze wzrostem sprzedaży oraz wskazanego okresu obowiązkowego zatrudnienia pracownika w jednostce); oraz
- z uwzględnieniem wpływu wszelkich warunków niezwiązanych z nabywaniem uprawnień (na przykład obowiązującego pracowników wymogu utrzymywania uzyskanych instrumentów przez określony czas).

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka dokonuje rewizji poczynionych szacunków oczekiwanej liczby opcji, do których uprawnienia zostaną nabyte w następstwie spełnienia warunków nabywania uprawnień mających charakter nierynkowy. Grupa prezentuje wpływ ewentualnej rewizji pierwotnych szacunków w sprawozdaniu z wyniku, wraz z odpowiednią korektą kapitału własnego.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

Dodatkowo, w pewnych okolicznościach pracownicy mogą świadczyć usługi przed datą przyznania im opcji na akcje. W takim wypadku wartość godziwa z dnia przyznania opcji na akcje jest szacowana w celu ujęcia kosztów w okresie od rozpoczęcia świadczenia usług przez pracowników do daty faktycznego przyznania im opcji. Z chwilą wykonania opcji, jednostka emituje nowe akcje. Środki uzyskane po potrąceniu wszelkich kosztów możliwych do bezpośredniego przypisania do transakcji zwiększają kapitał akcyjny (wartość nominalna) i nadwyżkę ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną.

Przyznanie przez Grupę opcji na swe instrumenty kapitałowe pracownikom jednostek zależnych grupy traktuje się jako wkład kapitałowy. Wartość godziwa otrzymanych usług pracowników, mierzona przez odniesienie do wartości godziwej z daty przyznania, podlega wykazywaniu przez okres nabywania uprawnień w postaci zwiększenia salda inwestycji w jednostki zależne wraz z odpowiednim wzrostem kapitału własnego w księgach jednostki dominującej.

Składki na ubezpieczenie społeczne płatne w związku z przyznaniem opcji na akcje uznaje się za integralną część samego przyznanego świadczenia, a koszty traktuje się jak transakcję rozliczaną w formie pieniężnej.

2.19. Rezerwy

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwy na naprawy gwarancyjne.

Kwota na którą tworzy się rezerwę, powinna być najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnym do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa spółki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz – w niektórych przypadkach – raportami niezależnych ekspertów.

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku, to rezerwa jest rozwiązywana.

Rezerwę na naprawy gwarancyjne tworzy się jako szacunkowe ustalenie średniego poziomu zwrotów na podstawie danych historycznych.

Po przeprowadzeniu kalkulacji dla kilku okresów oraz na bazie uzyskanego doświadczenia Grupy w celu uproszczenia dokonywanych szacunków, obliczany jest średni wskaźnik reklamacji dotyczący ubiegłych okresów. Zmienną określającą ewentualne zwroty ze sprzedaży, od której uzależniona jest wartość potencjalnych reklamacji to wielkość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży w okresie.

W następnych okresach dokonuje się odpowiednich korekt rezerwy poprzez podwyższenie lub rozwiązanie w zależności od uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży. Grupa tworzy także rezerwy na potencjalne sprawy sporne lub na koszty związane z toczącymi się postępowaniami sądowymi.

2.20. Rozpoznanie przychodu

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług w zwykłym toku działalności Grupy. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty, a także po eliminacji sprzedaży wewnątrz Grupy. W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług uzyskiwane w ramach normalnej działalności gospodarczej (tj. przychody ze sprzedaży towarów, materiałów, wyrobów gotowych po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą).

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

Przychody ze sprzedaży towarów – sprzedaż hurtowa

Grupa dokonuje sprzedaży obuwia i wyrobów galanterijnych na rynku hurtowym krajowym i zagranicznym. Na rynku krajowym sprzedaż odbywa się w oparciu o zawarte umowy franczyzowe. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w momencie, w którym na kontrahenta przekazane zostały istotne ryzyka i korzyści związane z posiadaniem towaru. W ramach Grupy wszelkie ryzyko związane z zestarzeniem się towaru oraz serwisem posprzedażowym dla klienta detalicznego przejęte zostało przez jeden z podmiotów zależnych. Podmiot ten zobowiązany jest do pokrycia kosztów poniesionych przez spółki z Grupy oraz przyjęcia towaru pochodzącego z obsługi reklamacji.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

Przychody ze sprzedaży towarów – sprzedaż detaliczna

Grupa dokonuje sprzedaży obuwia i wyrobów galanteryjnych poprzez sieć własnych sklepów zlokalizowanych na terenie kraju oraz za granicą. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w momencie sprzedaży towaru klientowi. Sprzedaż detaliczna odbywa się najczęściej za gotówkę lub przy użyciu kart płatniczych. Grupa stosuje politykę zwrotu towaru przez klienta w terminie 30 dni od daty zakupu. W celu oszacowania wielkości zwrotów oraz utworzenia na nie rezerwy wykorzystuje się dotychczasowe doświadczenie.

Przychody ze sprzedaży usług

Grupa jest stroną umów najmu i podnajmu lokali wykorzystywanych do prowadzenia działalności detalicznej. Umowy podnajmu zawierane są z kontrahentami współpracującymi z Grupą na podstawie umów franczyzowych. W związku z tym Grupa dokonuje refakturowania kosztów najmu na kontrahenta prowadzącego działalność w danej lokalizacji. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje wartość przychodów pomniejszoną o wartość kosztów związanych z tytułem przychodu. Przychody ze sprzedaży ujmuje się za okres, którego najem lub podnajem dotyczy.

2.21. Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy pożyczka czy należność traci na wartości, Grupa obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu i kontynuuje rozliczanie dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

2.22. Leasing

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Grupa ujmuje leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczeniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Początkowe koszty bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Leasing operacyjny – koszty najmu. Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem finansującego, stanowi leasing operacyjny. Płatności dokonywane w ramach leasingu operacyjnego są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w okresie trwania umowy leasingu. Otrzymane upusty udzielone przez finansujących rozpoznawane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w ten sam sposób jako integralna część całości opłat z tytułu leasingu. Leasing operacyjny dotyczy głównie dzierżawy powierzchni handlowych. Koszty te wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty sprzedaży”.

2.23. Dywidenda

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Emitenta ujmuje się jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Emitenta.

2.24. Dochody z tytułu dotacji

Jeżeli na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych Grupa otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach Grupy w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy), jako przychód przyszłych okresów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji stopniowo korygują wartość amortyzacji w kosztach sprzedaży, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od rzeczowych aktywów trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Z działalnością prowadzoną przez Grupę Kapitałową CCC S.A. związane jest wiele różnego rodzaju ryzyk. Jako główne Zarząd identyfikuje:

(a) Ryzyko zmiany kursów walutowych.

Z uwagi na fakt, iż Spółki Grupy Kapitałowej CCC S.A. realizują przychody w PLN, EUR, CZK, HUF, HRK, TRY a większość kosztów ponoszą w walutach obcych, kursy wymian CZK, HUF, HRK, TRY, USD i EUR (praktycznie całość importu Grupy denominowana jest w tych walutach, a także duży odsetek kosztów wynajmu powierzchni) 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.

(b) Ryzyko zmiany stopy procentowej.

GK 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 i BLR. Wzrost stóp procentowych będzie miał wpływ na wysokość płaconych odsetek od kredytów, oraz odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu i lokat bankowych, gdzie wpływ jest nieistotny.

Grupa Kapitałowa nie stosuje zabezpieczeń ograniczających wpływ na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających ze zmian stóp procentowych.

Rodzaje ryzyk stopy procentowej na jakie Grupa jest narażona:

- Ryzyko przepływów pieniężnych (oprocentowanie zmienne) – kredyty i pożyczki.

(c) Ryzyko związane z płynnością finansową

Ostrożne zarządzanie płynnością finansową zakłada utrzymywanie wystarczających zasobów środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów oraz dostępność dalszego finansowania poprzez zagwarantowane środki z linii kredytowych.

(d) 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 GK CCC S.A. stosuje instrument kredytu kupieckiego, dodatkowo zwiększając atrakcyjność firmy dla kontrahentów hurtowych. Struktura wiekowa należności została przedstawiona w nocie 9. Pozostała sprzedaż realizowana jest za gotówkę, stąd ryzyko kredytowe jest w tym zakresie nieistotne. Wolne środki pieniężne lokowane są jedynie na rachunkach bankowych i lokatach uznanych polskich banków. Grupa posiadała lokaty terminowe w sprawdzonych bankach o wysokich ratingach.

Szczegóły opisano w nocie 24.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM (cd.)

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend dla wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Tak jak inne jednostki w branży, Grupa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wskazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) wraz z zadłużeniem netto.

Wskaźniki zadłużenia Grupy na 31 grudnia 2014 r. i 2013 r. przedstawia tabela.

	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty ogółem (nota 15)	578 007	327 809
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	161 906	143 736
Zadłużenie netto	416 101	184 073
Kapitał własny ogółem	952 239	591 856
Kapitał zaangażowany	1 368 340	775 929
Wskaźnik zadłużenia	0,304	0,237

Zmiana wskaźnika jest zgodna z działaniami podejmowanymi przez Grupę, a wskaźnik jest na poziomie oczekiwanym przez Zarząd jednostki dominującej, czyli w przedziale (0,2-0,4).

4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU

Świadczenia pracownicze

Grupa dokonuje wyceny zobowiązań emerytalnych, rentowych, pośmiertnych oraz nagród jubileuszowych, które są ustalane metodami aktuarialnymi na podstawie szeregu założeń. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla świadczeń obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość budżetową zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. Szczegóły kalkulacji opisano w nocie 19.

Segmenty operacyjne

Szczegóły dotyczące analizy i oceny segmentów operacyjnych zawarto w nocie 2.3.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Grupa testuje raz w roku rzeczowe aktywa trwałe pod kątem utraty wartości zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w nocie 2.5. Dla aktywów dotyczących poszczególnych punktów sprzedażowych, jako ośrodków wypracowujących środki pieniężne operujących co najmniej dwa lata i wykazujących negatywne wyniki realizowana jest analiza bieżącej wartości przyszłych przepływów w oparciu o aktualne budżety. Tak uzyskana wartość jest porównywana z wartością aktywów i w przypadku stwierdzenia braku pokrycia rozpoznana zostaje utrata wartości. W roku 2014 dokonano odpisu z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych w kwocie 5.981 tys. PLN (2013 – 1.545 tys. PLN)

Odpis z tytułu utraty wartości zapasów

Grupa dokonuje kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości zapasów. Dla ustalenia wartości odpisu na dzień bilansowy pod uwagę bierze się zapasy, które zakupione zostały co najmniej 2 lata wcześniej oraz spełniając dwa warunki: (1) cena sprzedaży towaru jest poniżej ceny zakupu, oraz (2) towar nie rotował w ciągu ostatnich 12 miesięcy."

4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU (cd.)

Odpis z tytułu aktualizacji należności

Grupa dokonuje kalkulacji odpisu z tytułu aktualizacji należności. Dla ustalenia wartości odpisu na dzień bilansowy pod uwagę bierze się należności przedawnione, dla których termin zapłaty został przekroczony co najmniej o 180 dni oraz w stosunku do których Grupa rozpoznaje ryzyko nieściągalności. Ryzyko nieściągalności określane jest na podstawie historii współpracy z kontrahentem oraz przewidywanych przepływów pieniężnych możliwych do zrealizowania przez dłużnika.

Opcje pracownicze

Spółka dokonuje wyceny świadczenia należnego pracownikom uczestniczącym w „Programie motywacyjnym” dotyczącym opcji na akcje dla pracowników.

W latach 2010-2012 funkcjonował program motywacyjny, którego założenia nie zostały zrealizowane w związku z czym nie wykonano prawa objęcia akcji. Decyzją NWZA CCC S.A. z dnia 19 grudnia 2012r. uruchomiono program motywacyjny na lata 2013-2015.

Program zostanie zrealizowany po zakończeniu 2015 roku po zrealizowaniu warunków określonych w programie, a wartość płatności dla pracowników zależeć będzie od ilości uczestników. Szczegóły opisane zostały w notcie 16.

Waluta funkcjonalna

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie funkcjonalnej, tj. w walucie podstawowej środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy prezentowane jest w walucie złoty polski, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji dla Grupy. Jest to waluta, która ma główny wpływ na ceny sprzedaży towarów i usług oraz w której Grupa utrzymuje wpływy z działalności operacyjnej. W strukturze przychodów ze sprzedaży Grupa osiąga w walucie funkcjonalnej około 80% przychodów. Koszt zakupu towarów a także wynajmu powierzchni salonów sieci detalicznej w większości ponoszony jest przez Grupę w walutach obcych. Zmiana kursów walutowych może mieć znaczący wpływ na wartość ponoszonych kosztów.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Grupa dokonuje wyceny rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych, które kalkulowane są w oparciu o dane historyczne dotyczące poziomu rozpatrywanych reklamacji na rzecz klientów oraz przychodów ze sprzedaży realizowanych w sieci detalicznej.

Podatek dochodowy

Grupa jest podatnikiem podatku dochodowego w wielu krajach. Ustalenie kwoty rezerwy z tytułu podatku dochodowego w skali ogólnościowej wymaga znaczącej dozy osądu. Istnieje wiele transakcji i kalkulacji, w odniesieniu do których ostateczne ustalenie kwoty podatku jest niepewne. Grupa ujmuje potencjalne zobowiązania wynikające z kontroli skarbowych, opierając się na szacunku potencjalnego dodatkowego wymiaru podatku. Jeśli ostateczne rozliczenia podatkowe odbiegają od początkowo ujętych kwot, występujące różnice wpływają na aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego w okresie, w którym następuje ostateczne ustalenie kwoty podatku.

Gdyby faktyczne ostateczne rozliczenia przewidywanych przepływów pieniężnych (w kwestiach podlegających osądowi) odbiegały o 10% od oszacowań Zarządu, Grupa musiałaby:

- zwiększyć swoje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego o 5.959 tys. PLN, a zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego - o 948 tys. PLN, w przypadku zmiany niekorzystnej; albo
- zmniejszyć swoje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego o 5.068 tys. PLN, a zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego - o 2.228 tys. PLN, w przypadku zmiany korzystnej.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Działalność dystrybucyjna						Razem	Działalność produkcyjna	Zarządzanie znakiem towarowym	korekty konsolidacyjne	nieprzypisane	RAZEM
	Polska		Unia Europejska		Pozostałe kraje							
	detal	hurt	detal	hurt	detal	hurt						
Przychody ze sprzedaży	1 398 828	1 383	525 958	50 377	5 341	25 492	2 007 379	281 361	29 064	(309 045)	300	2 009 059
Koszt własny sprzedaży	(657 197)	482	(232 084)	(38 667)	(3 187)	(21 736)	(952 389)	(231 198)	-	280 740	-	(902 847)
Transakcje między segmentami	34 051	-	13 028	1 802	118	660	49 659	(49 659)	-	-	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	775 682	1 865	306 902	13 512	2 272	4 416	1 104 649	504	29 064	(28 305)	300	1 106 212
Koszty sprzedaży i zarządu	(536 980)	(670)	(288 038)	(6 353)	(5 108)	(1 830)	(838 979)	(6 832)	(546)	28 305	(35 568)	(853 620)
Transakcje między segmentami	16 777	-	4 512	(248)	(16)	(91)	20 934	6 829	(27 763)	-	-	-
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(10 739)	141	669	(36)	14	367	(9 584)	273	(7 276)	7 229	-	(9 358)
Transakcje między segmentami	149	-	61	10	1	4	225	(272)	7 276	(7 229)	-	-
Zysk operacyjny	244 889	1 336	24 106	6 885	(2 837)	2 866	277 245	502	755	-	(35 268)	243 234
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(14 234)	(110)	(5 807)	(647)	(257)	(475)	(21 530)	478	2 953	-	-	(18 099)
Transakcje między segmentami	2 459	18	868	153	31	50	3 579	(477)	(3 102)	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	233 114	1 244	19 167	6 391	(3 063)	2 441	259 294	503	606	-	(35 268)	225 135
Podatek dochodowy												
											195 221	195 221
Zysk netto												420 356
Zysk netto wykazany w sprawozdaniu z wyniku finansowego i pozostałych dochodów całkowitych												420 356

Aktywa, w tym:	1 001 889	20 945	538 248	48 584	7 062	14 538	1 631 266	152 134	10 832	-	-	1 794 232
- aktywa trwałe	248 450	15 618	180 278	5 861	2 035	2 676	454 918	90 267	-	-	-	545 185
- aktywa z tyt. podatku odroczonego	169 006	882	62 983	9 025	629	4253	246 778	20 544	-	-	-	267 322
Koszty z tyt. odsetek	(12 884)	(89)	(4 604)	(732)	(20)	(482)	(18 811)	-	-	-	-	(18 811)
Amortyzacja	(30 802)	(62)	(18 043)	(566)	(294)	(268)	(50 035)	(1 901)	-	-	(771)	(52 707)

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI (CD.)

okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Działalność dystrybucyjna						Razem	Działalność produkcyjna	Zarządzanie znakiem towarowym	korekty konsolidacyjne	nieprzypisane	RAZEM
	Polska		Unia Europejska		Pozostałe kraje							
	detal	hurt	detal	hurt	detal	hurt						
Przychody ze sprzedaży	1 256 134	19 334	308 627	31 256	1 094	22 439	1 638 884	189 667	35 221	(223 587)	2 954	1 643 139
Koszt własny sprzedaży	(636 399)	(13 887)	(149 218)	(22 263)	(515)	(19 967)	(842 249)	(153 561)	-	189 376	-	(806 434)
Transakcje między segmentami	27 712	336	7 205	270	-	659	36 182	(36 182)	-	-	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	647 447	5 783	166 614	9 263	579	3 131	832 817	(76)	35 221	(34 211)	2 954	836 705
Koszty sprzedaży i zarządu	(515 915)	(2 918)	(149 880)	(4 589)	(1 591)	(4 083)	(678 976)	(6 119)	(674)	34 211	(771)	(652 329)
Transakcje między segmentami	24 526	(57)	3 139	(45)	-	(111)	27 452	6 104	(33 556)	-	-	-
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(9 746)	270	(5 617)	425	612	379	(13 677)	(2 825)	(9 995)	9 638	-	(16 859)
Transakcje między segmentami	(2 461)	(26)	(606)	(21)	-	(51)	(3 165)	2 818	9 985	(9 638)	-	-
Zysk operacyjny	143 851	3 052	13 650	5 033	(400)	(735)	164 451	(98)	981	-	2 183	167 517
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(14 108)	(307)	(3 479)	(484)	(14)	(432)	(18 824)	34	2 549	-	-	(16 241)
Transakcje między segmentami	1 994	110	281	52	-	157	2 594	(34)	(2 560)	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	131 737	2 855	10 452	4 601	(414)	(1 010)	148 221	(98)	970	-	2 183	151 276
Podatek dochodowy												
Zysk netto											(26 059)	(26 059)
Zysk netto wykazany w sprawozdaniu z wyniku finansowego i pozostałych dochodów całkowitych												125 217
												125 217

Aktywa, w tym:	666 852	19 402	273 614	27 535	4 660	22 211	1 014 274	72 438	27 790	-	5 225	1 119 727
- aktywa trwałe	241 131	2 559	113 170	4 078	1 036	3 638	365 612	34 986	801	-	5 225	406 624
- aktywa z tyt. podatku odroczonego	3 937	97	1 370	177	-	-	5 581	2 230	15 760	-	-	23 571
Koszty z tyt. odsetek	(9 264)	(140)	(2 454)	(366)		(195)	(12 419)	-	-	-	-	(12 419)
Amortyzacja	(25 199)	(147)	(7 227)	(234)	(268)	(208)	(33 283)	(1 849)	-	-	(771)	(35 903)

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI (CD.)

	2014	2013
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych:	2 009 059	1 643 139
- przypisanych od państwa będącego siedzibą Emitenta	1 401 133	1 279 007
- przypisanych od pozostałych państw, w tym m.in.:	607 926	364 132
- Austrii	48 828	9 898
- Chorwacji	17 657	4 122
- Niemiec	45 959	2 885
- Czech	170 500	136 281
- Słowacji	100 759	67 764
- Słowenii	13 211	1 995
- Turcji	5 341	1 094
- Węgier	129 043	85 683
- Rumunii	38 170	18 039
- Łotwy	11 409	10 478
Razem	2 009 059	1 643 139

	2014	2013
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe:	545 185	406 624
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	398 103	321 323
- zlokalizowane w pozostałych państwach, w tym m.in.:	147 082	85 301
- Austrii	19 432	5 468
- Chorwacji	7 035	2 536
- Niemiec	27 918	5 646
- Czech	40 947	28 330
- Słowacji	14 137	11 494
- Słowenii	3 978	1 551
- Szwajcarii	-	801
- Turcji	1 713	1 036
- Węgier	31 763	28 439
- Bulgarii	159	-
Razem	545 185	406 624

	2014	2013
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	267 322	23 571
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	263 646	6 441
- zlokalizowane w pozostałych państwach, w tym m.in.:	3 676	17 130
- Niemiec	375	-
- Czech	1 325	261
- Słowacji	388	258
- Szwajcarii	-	15 760
- Turcji	322	-
- Węgier	1 266	851
Razem	267 322	23 571

6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	31.12.2014	31.12.2013
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	55 215	35 903
Zużycie materiałów i energii	246 429	155 102
Koszty najmu	241 467	217 432
Koszty usług obcych	132 740	108 707
Podatki i opłaty	38 664	6 345
Koszty wynagrodzeń	260 343	187 428
Koszty świadczeń pracowniczych	65 989	44 871
Koszty reprezentacji i reklamy	22 184	21 370
Pozostałe koszty	18 645	9 171
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	1 502
Zmiana stanu zapasów	1 930	(393)
Koszt własny sprzedaży towarów	672 861	671 386
Razem	1 756 467	1 458 824

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Części zamienne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Na dzień 1 stycznia 2014	362 761	103 766	46 524	30 758	884	977	545 670
Zmiana z tytułu różnic kursowych	566	233	109	597	(6)	-	1 499
Zwiększenia z tytułu:	76 963	13 648	13 040	31 542	123 353	29	258 575
- nakłady w obcych obiektach	71 292	-	718	25 274	69 209	-	166 493
- nakłady inwestycyjne własne	42	-	-	-	67	-	109
- zakupu	5 629	13 383	12 227	6 160	54 077	29	91 505
- ujawnienia	-	265	95	108	-	-	468
Zmniejszenia z tytułu:	17 587	3 930	4 693	907	66 482	37	93 636
- likwidacji	15 932	1 116	0	182	-	37	17 267
- sprzedaży	1 655	2 814	4 693	725	3 627	-	13 514
- inwestycje zakończone	-	-	-	-	62 855	-	62 855
Na dzień 31 grudnia 2014	422 703	113 717	54 980	61 990	57 749	969	712 108
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI							
Na dzień 1 stycznia 2014	86 021	34 207	16 133	12 184	(125)	-	148 420
Zmiana z tytułu różnic kursowych	55	94	18	62	-	-	229
Amortyzacja za okres 1.01-31.12	27 806	12 821	5 758	6 333	125	-	52 843
Odpisy aktualizujące	3 632	-	-	-	-	-	3 632
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	8 625	2 590	2 243	433	-	-	13 891
Na dzień 31 grudnia 2014	108 889	44 532	19 666	18 146	-	-	191 233
WARTOŚĆ NETTO							
Na dzień 1 stycznia 2014	276 740	69 559	30 391	18 574	1 009	977	397 250
Na dzień 31 grudnia 2014	313 814	69 185	35 314	43 844	57 749	969	520 875

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (cd.)

W 2014 r. amortyzację w wysokości 1.096.556,79 PLN ujęto w koszcie własnym sprzedaży. Pozostała wartość amortyzacji zaprezentowana została w kosztach sprzedaży i zarządu.

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Części zamienne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Na dzień 1 stycznia 2013	312 173	97 936	45 189	15 067	9 039	-	479 404
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(308)	(358)	(45)	(711)	(392)	-	(1 814)
Zwiększenia z tytułu:	77 565	7 979	3 468	17 137	66 201	977	173 327
- nakłady w obcych obiektach	72 367	-	-	-	64 563	-	136 930
- nakłady inwestycyjne własne	1 597	-	-	-	1 638	-	3 235
- zakupu	3 601	7 979	3 468	17 137	-	-	32 185
- ujawnienia	-	-	-	-	-	977	977
Zmniejszenia z tytułu:	26 669	1 791	2 088	735	73 964	-	105 247
- likwidacji	25 073	615	51	362	-	-	26 101
- sprzedaży	1 596	1 176	2 037	373	-	-	5 182
- inwestycje zakończone	-	-	-	-	73 964	-	73 964
Na dzień 31 grudnia 2013	362 761	103 766	46 524	30 758	884	977	545 670

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI							
Na dzień 1 stycznia 2013	76 984	24 057	14 179	9 415	(125)	-	124 510
Zmiana z tytułu różnic kursowych	174	(224)	(21)	42	-	-	(29)
Amortyzacja za okres 1.01-31.12	22 413	10 654	3 961	3 073	-	-	40 101
Odpisy aktualizujące	(2 750)	-	-	-	-	-	(2 750)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	10 800	280	1 986	346	-	-	13 412
Na dzień 31 grudnia 2013	86 021	34 207	16 133	12 184	(125)	-	148 420
WARTOŚĆ NETTO							
Na dzień 1 stycznia 2013	235 189	73 879	31 010	5 652	9164	-	354 894
Na dzień 31 grudnia 2013	276 740	69 559	30 391	18 574	1 009	977	397 250

W 2013 r. amortyzację w wysokości 1.027.875,16 PLN ujęto w koszcie własnym sprzedaży. Pozostała wartość amortyzacji zaprezentowana została w kosztach sprzedaży i zarządu.

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie kredytów i gwarancji	31.12.2014	31.12.2013
Hipoteka zwykła na nieruchomości do wartości	580 000	212 500

Maszyny i urządzenia techniczne użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego gdzie Grupa jest leasingobiorcą	31.12.2014	31.12.2013
Nakłady na środki trwałe w leasingu finansowym	150	150
Zakumulowana amortyzacja	(150)	(150)
Wartość księgowa netto	-	-

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (cd.)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	3 994	6 174
a) zwiększenie	5 982	1 545
b) zmniejszenie	2 350	3 725
- wykorzystanie	2 350	3 725
Stan odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych na koniec okresu	7 626	3 994

Wartość utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych ujęta została jako korekta kosztów sprzedaży bieżącego okresu i dotyczy nakładów na inwestycje w obcych obiektach w sklepach o niskiej rentowności.

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Wartości niematerialne w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Na dzień 1 stycznia 2014	8 828	954	3 105	12 887
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(63)	(1)	-	(64)
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	1 229	1 066	518	2 813
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	514	-	68	582
Na dzień 31 grudnia 2014	9 480	2 019	3 555	15 054
UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2014	3 593	126	-	3 719
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(5)	-	-	(5)
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	1 666	809	-	2 475
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	445	-	-	445
Na dzień 31 grudnia 2014	4 809	935	-	5 744
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 1 stycznia 2014	5 235	828	3 105	9 168
Na dzień 31 grudnia 2014	4 671	1 084	3 555	9 310

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Wartości niematerialne w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Na dzień 1 stycznia 2013	6 369	850	2 907	10 126
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	2 481	104	198	2 783
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	22	-	-	22
Na dzień 31 grudnia 2013	8 828	954	3 105	12 887
UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2013	2 241	105	-	2 346
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	1 352	21	-	1 373
Na dzień 31 grudnia 2013	3 593	126	-	3 719
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 1 stycznia 2013	4 128	745	2 907	7 780
Na dzień 31 grudnia 2013	5 235	828	3 105	9 168

9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE

	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług	35 968	14 998
Zaliczki na poczet dostaw	15 375	31 142
Pozostałe należności bieżące	7 513	-
Należności z tytułu podatków	2 730	1 214
Rozliczenia międzyokresowe	16 434	30 654
Udzielone pożyczki, w tym:	15 513	4 986
od jednostek pozostałych	15 513	4 986
- długoterminowe	15 000	-
- krótkoterminowe	513	4 986
Razem	93 533	82 994

Wartość bilansowa należności jest zbliżona do wartości godziwej i jest to maksymalna wartość należności narażonych na ryzyko kredytowe.

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane z podziałem na należności niespłacone w okresie:

	31.12.2014	31.12.2013
a) do 1 miesiąca	4 989	4 623
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 962	2 607
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 702	1 636
d) powyżej 6 miesięcy	10 072	4 760
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (brutto)	34 725	13 626
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	603	632
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (netto)	34 122	12 994

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych:

	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	632	622
a) zwiększenie	7	79
b) zmniejszenie (z tytułu):	36	69
rozwiązanie	36	69
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	603	632

Odpis aktualizujący wartość należności jest tworzony na podstawie analizy wiekowej.

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych odniesiona została w ciężar kosztu własnego sprzedaży bieżącego okresu.

Wartość należności handlowych znacznie przeterminowanych jest odzyskiwalna. Wartość odpisu została oszacowana na podstawie dotychczasowych doświadczeń Grupy.

Grupa stoi na stanowisku, że należności przeterminowane nieobjęte odpisem aktualizującym zostaną spłacone przez kontrahentów. Współpraca z kontrahentami oparta jest na podstawie umowy franczyzowej, w związku z czym Grupa nie widzi ryzyka nie spłacenia tych należności w związku z zabezpieczeniem wekslowym wynikających z zawartych umów.

Należności długoterminowe

	31.12.2014	31.12.2013
Udzielone pożyczki	15 000	206
Udzielone pożyczki długoterminowe razem	15 000	206

9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE (cd.)

Udzielone pożyczki

Wartość godziwa udzielonych pożyczek nie odbiega w istotny sposób od wartości bilansowej.

Stan na 31 grudnia 2014

Udzielone pożyczki

Nazwa Podmiotu	Kwota	Kwota wykorzystana	Odsetki PLN (tys.)	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
3S Retail sp. z o.o	500 tys. EUR	-	48	31.12.2014	5,00%	brak
ADLER INTERNATIONAL Sp. z o.o. Sp.k.	15 000 tys. PLN	15 000 tys. PLN	-	31.12.2016	WIBOR 3M + marża	brak
Zawodowa Grupa Kolarska	2 200 tys. PLN	-	5	28.02.2014	WIBOR 1M+marża	weksel własny In blanco
Professional Cycling Team CCC	400 tys. PLN	400 tys. PLN	-	31.12.2015	WIBOR 3M+marża	weksel własny In blanco
Instalatorstwo Elektryczne	60 tys. PLN	60 tys. PLN	-	30.11.2015	5,50%	brak

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego odsetki od pożyczek zostały w całości uregulowane.

Stan na 31 grudnia 2013

Udzielone pożyczki

Nazwa Podmiotu	Kwota	Kwota wykorzystana	Odsetki PLN (tys.)	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
3S Retail sp. z o.o	500 tys. USD	150 tys. USD (452 tys. PLN)	-	31.12.2014	5,00%	brak
Miejski Klub Sportowy Polkowice	3.000 tys. PLN	500 tys. PLN	68	31.12.2013 *	WIBOR 1M+marża	weksel własny In blanco
Miejski Klub Sportowy Polkowice	1.500 tys. PLN	1.500 tys. PLN	24	nieokreślony	WIBOR 1M+marża	weksel własny In blanco
Miejski Klub Sportowy Polkowice	170 tys. PLN	170 tys. PLN	3	nieokreślony	WIBOR 1M+marża	weksel własny In blanco
Instalatorstwo Elektryczne	38 tys. PLN	38 tys. PLN	-	30.06.2014	5,50%	brak
Zawodowa Grupa Kolarska	2.200 tys. PLN	2.200 tys. PLN	31	28.02.2014*	WIBOR 1M+marża	weksel własny In blanco

* Pożyczka została spłacona po dniu bilansowym

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w walutach obcych zostały przeliczone wg kursów zawartych w poniższej tabeli.

	31.12.2014	31.12.2013
- USD	3,5072	3,0120
- EUR	4,2623	4,1472
- CZK	0,1537	0,1513
- 100 HUF	1,3538	1,3969
- RON	0,9510	0,9262
- LVL	-	5,9009
- HRK	0,5566	0,5444
- TRY	1,5070	1,4122

9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE (cd.)

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz zaliczek (struktura walutowa):

	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	2 061	11 704
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	49 282	34 499
- USD	7 100	10 009
- przeliczone na PLN	24 872	32 075
- EUR	5 585	2 824
- przeliczone na PLN	21 595	12 017
- RON	2 835	(15 302)
- przeliczone na PLN	2 698	(14 173)
- LVL	-	776
- przeliczone na PLN	-	4 580
- pozostałe waluty	37	-
- przeliczone na PLN	117	-
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz zaliczek razem	51 343	46 203

10. ZAPASY

	31.12.2014	31.12.2013
Materiały	41 499	29 661
Produkcja w toku	7 238	6 863
Towary	701 542	430 665
Aktywowany koszt opakowań	-	681
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(8 993)	(4 862)
Razem	741 286	463 008

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	4 862	4 354
a) zwiększenia	16 591	2 833
b) zmniejszenia	12 460	2 325
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	8 993	4 862

Wartość utworzonych i rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość zapasów ujęta została jako korekta kosztu własnego sprzedaży bieżącego okresu.

Ze względu na zwiększony wolumen sprzedaży związany z rozwojem działalności poziom towarów spełniających warunki do utworzenia odpisu w trakcie roku obrotowego zwiększył się. W związku z powyższym wartość odpisu uległa zwiększeniu w stosunku do lat ubiegłych.

Na podstawie umów kredytowych ustalone zostały zastawy na zapasach. Wartość zastawów na dzień 31.12.2014 wyniosła 290 mln PLN (31.12.2013 - 323,0 mln PLN).

11. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w banku i kasie	71 319	128 965
Lokaty krótkoterminowe	90 587	14 771
Razem	161 906	143 736

Środki na rachunkach bankowych i gotówka składają się z gotówki będącej w posiadaniu spółek Grupy Kapitałowej oraz krótkoterminowych depozytów bankowych z terminem zapadalności do 3 miesięcy. Wartość księgowa tych aktywów odpowiada wartości godziwej.

12. KAPITAŁY

Kapitał akcyjny	liczba akcji	(w tym akcje zwykłe)	wartość nominalna	kapitał podstawowy
Stan na 31 grudnia 2013	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840
Stan na 31 grudnia 2014	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone.

Liczba akcji uprzywilejowanych imiennych wynosi 6 650 000. Uprzywilejowanie dotyczy uprzywilejowania co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję uprzywilejowaną przypadają dwa głosy. Akcjonariusze dysponują prawem pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych przeznaczonych do zbycia.

Na dzień przekazania raportu rocznego wykaz akcjonariuszy, zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta przedstawiono w tabeli.

Akcyjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale akcyjnym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
ULTRO SA (podmiot zależny od p. Dariusza Miłka)	13 360 000	34,79	18 110 000	40,20
Leszek Gaczorek	2 710 000	7,06	4 460 000	9,90
Aviva OFE *	3 140 375	8,18	3 140 375	6,97

* dane pochodzą z informacji rocznej o strukturze aktywów Funduszu Aviva OFE na dzień 31.12.2014 r.

W dniu 20.02.2015 Emitent otrzymał zawiadomienie od ING OFE o zmniejszeniu stanu posiadania akcji Emitenta poniżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA (RB 6/2015).

W dniu 27.02.2015 Emitent otrzymał zawiadomienie od Pana Leszka Gaczorka o transakcji zbycia 300.000 akcji CCC S.A. (RB 8/2015).

Na dzień sporządzenia sprawozdania za 2014 r. CCC S.A. nie posiadała informacji o innych akcjonariuszach z liczbą głosów na Walnym Zgromadzeniu równą co najmniej 5%.

Wykaz akcjonariuszy, zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 31.12.2014 r.:

Akcyjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale akcyjnym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
ULTRO SA (podmiot zależny od p. 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 *	2 259 991	5,89	2 259 991	5,02
Aviva OFE *	3 140 375	8,18	3 140 375	6,97

* dane pochodzą z informacji rocznej o strukturze aktywów Funduszu ING OFE i Aviva OFE na dzień 31.12.2014 r.

Wykaz akcjonariuszy, zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 31.12.2013 r.:

12. KAPITAŁY (cd.)

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale akcyjnym (%)	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.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Wartość
Stan na 31 grudnia 2013	74 586
Stan na 31 grudnia 2014	74 586

Pozostałe kapitały	Wartość
Stan na 31 grudnia 2013	2 196
Stan na 31 grudnia 2014	4 658

Zyski zatrzymane	Wartość
Stan na 31 grudnia 2013	513 349
Wypłata dywidendy	(61 440)
Zysk netto za 2014	420 356
Różnice kursowe z przeliczenia	(713)
Stan na 31 grudnia 2014	871 552

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Wartość
Stan na 31 grudnia 2013	(2 115)
Stan na 31 grudnia 2014	(2 397)

13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	99 805	92 360
Zobowiązania z tytułu cel i podatków, w tym m.in.:	74 959	26 780
- zobowiązania z tytułu VAT	24 972	16 070
- zobowiązania z tytułu cła	19 152	1 375
- zobowiązania z tytułu CIT	31 766	3 789
Zobowiązania wobec pracowników	27 524	19 460
Pozostałe zobowiązania	10 750	20 553
Razem	213 038	159 153

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu dla danej waluty ustalonego na dzień bilansowy przez NBP. Różnice kursowe z wyceny bilansowej zaliczane są odpowiednio do pozostałych kosztów lub przychodów operacyjnych.

13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE (cd.)

a. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa):

	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	81 693	84 155
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	18 112	8 205
- USD	142	892
- przeliczone na PLN	498	2 686
- EUR	2 894	1 614
- przeliczone na PLN	12 424	6 694
- CZK	15 752	-
- przeliczone na PLN	2 421	-
- RON	1	-
- przeliczone na PLN	1	-
- HUF	180 041	-
- przeliczone na PLN	2 437	-
- HRK	215	(1 910)
- przeliczone na PLN	120	(1 040)
- TRY	140	(95)
- przeliczone na PLN	211	(135)
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług razem:	99 805	92 360

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w walutach obcych zostały przeliczone wg kursów zawartych w poniższej tabeli.

	31.12.2014	31.12.2013
- USD	3,5072	3,0120
- EUR	4,2623	4,1472
- CZK	0,1537	0,1513
- 100 HUF	1,3538	1,3969

b. Zobowiązania długoterminowe

	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	79
Razem	-	79

14. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPLAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO

Przewidywane minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego pozbawionych możliwości wcześniejszego wypowiedzenia przedstawiają się następująco:

	31.12.2014	31.12.2013
- w okresie do 1 roku	203 804	158 808
- w okresie od 1 roku do 5 lat	815 217	635 232
- powyżej 5 lat	407 608	317 616
Razem	1 426 629	1 111 656

W przypadku wielu sklepów (zwłaszcza mieszczących się w centrach handlowych) opłaty najmu składają się z dwóch składników: ustalonej stałej opłaty oraz opłaty warunkowej zależnej od przychodów sklepu. Opłata warunkowa stanowi przeważnie od 5% do 7% przychodów sklepu. Koszty najmu zostały wykazane w notce 6.

14. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU (...) (cd.)

Grupa jest również stroną umów subleasingu na zasadzie leasingu operacyjnego. Przychody z tytułu opłat subleasingowych na zasadzie leasingu operacyjnego za okres 12 miesięcy 2014 i 2013 roku są następujące:

	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego	12 574	12 454

15. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty długoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Kredyt inwestycyjny (część długoterminowa)	6 000	158 000
Obligacje długoterminowe	210 000	-
Kredyty, obligacje i pożyczki długoterminowe razem	216 000	158 000
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Kredyt w rachunku bieżącym	109 562	169 809
Kredyt bankowy	252 000	-
Pożyczka	445	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem	362 007	169 809
Kredyty i pożyczki ogółem	578 007	327 809

Stan na 31 grudnia 2014

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
mBank SA	CCC	obligacje	210 000	210 000	10.06.2019	WIBOR + marża	poręczenie
mBank SA	CCC	inwestycyjny	18 000	12 000	30.12.2016	WIBOR + marża	hipoteka kaucyjna
Bank Millennium SA	CCC	w rachunku bieżącym	25 000	-	30.09.2015	WIBOR + marża	poręczenie
Bank Pekao SA	CCC.eu	w rachunku bieżącym	205 000	80 955	15.10.2015	WIBOR + marża	hipoteka umowna, poręczenie
Bank Handlowy SA	CCC.eu	w rachunku bieżącym	64 000	18 372	26.02.2017	WIBOR + marża	hipoteka, poręczenie
Bank Handlowy SA	CCC.eu	odnawialny	86 000	86 000	26.02.2017	WIBOR + marża	hipoteka, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych
mBank SA	CCC.eu	w rachunku bieżącym	54 700	10 234	30.12.2015	WIBOR + marża	hipoteka kaucyjna, poręczenie
mBank SA	CCC.eu	obrotowy	60 000	60 000	27.03.2015	WIBOR + marża	hipoteka, poręczenie
ING Bank Śląski SA	CCC.eu	obrotowy	100 000	100 000	29.01.2015	WIBOR + marża	hipoteka, poręczenie
PKO BP SA	CCC.eu	w rachunku bieżącym	75 000	-	26.10.2015	WIBOR + marża	hipoteka, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych
PKO BP SA	CCC.eu	obrotowy	25 000	-	26.10.2015	WIBOR + marża	hipoteka, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych
PKO BP SA	CCC Factory	w rachunku bieżącym	3 000	-	27.04.2017	WIBOR + marża	zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych, weksel in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

W związku z posiadanymi kredytami na Spółce dominującej ciążą zewnętrzne wymogi kapitałowe (kovenanty). Spółka zobligowana jest do utrzymania wskaźników finansowych na określonym w umowach poziomie. Na dzień bilansowy żadne kovenanty nie zostały złamane.

15. KREDYTY I POŻYCZKI (cd.)

Stan na 31 grudnia 2014

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
mBank SA	CCC	Limit na gwarancje	15 000	14 818	29.09.2017	Prowizja	Brak
Societe Generale SA	CCC	Limit na gwarancje	12 000	8 022	04.2015	Prowizja	Brak
PKO BP SA	CCC	Limit na gwarancje *	20 000	19 565	26.10.2015	Prowizja	Do umowy głównej
Raiffeisen Bank Polska SA	CCC	Limit na gwarancje	15 000	8 967	17.08.2015	Prowizja	Brak
Bank Pekao SA	CCC	Limit na gwarancje *	5 000	775	31.10.2016	Prowizja	Do umowy głównej
BZ WBK SA	CCC	Limit na gwarancje	45 000	9 634	18.08.2020	Prowizja	Zastaw na zapasach

*Limit na gwarancje w banku PKO BP SA i Pekao SA jest częścią Limitu kredytowego wielocelowego

Stan na 31 grudnia 2013

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	CCC	Odnawialny	86 000	56 000	26.02.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	CCC	W rachunku bieżącym	64 000	-	26.02.2015	WIBOR + marża	
mBank SA	CCC	W rachunku bieżącym	55 000	14 322	30.12.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
mBank SA	CCC	Inwestycyjny	18 000	18 000	30.12.2016	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
mBank SA	CCC	Odnawialny	30 000	30 000	27.03.2014	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
ING Bank Śląski SA	CCC	Odnawialny	100 000	70 000	29.01.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
PKO BP SA	CCC	Limit kredytowy wielocelowy*	120 000	40 357	26.10.2015	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	CCC	W rachunku bieżącym	do 75 000	20 357	26.10.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
PKO BP SA	CCC	Odnawialny	do 100 000	20 000	26.10.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Pekao SA	CCC	W rachunku bieżącym	100 000	99 113	08.10.2014	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
Bank Millennium SA	CCC	W rachunku bieżącym	25 000	17	03.12.2014	WIBOR + marża	Brak
PKO BP SA	CCC Factory	W rachunku bieżącym	2 000	-	27.04.2014	WIBOR + marża	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych

15. KREDYTY I POŻYCZKI (cd.)

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpie-
mBank SA	CCC	Limit na gwarancje	15 000	10 959	30.09.2016	Prowizja	Brak
Societe Generale SA	CCC	Limit na gwarancje	12 000	7 216	04.2014	Prowizja	Brak
BZ WBK SA	CCC	Limit na gwarancje	40 000 tys. PLN i 12 000 tys. EUR	6.577 tys. PLN i 4.421 tys. EUR (18.336 tys. PLN)	29.04.2015	Prowizja	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	CCC	Limit na gwarancje *	20 000	4 838	26.10.2015	Prowizja	Do umowy głównej
Raiffeisen Bank Polska SA	CCC	Limit na gwarancje	3 000 tys. USD	1.860 tys. USD (5.603 tys. PLN)	17.08.2015	Prowizja	Brak
Bank Pekao SA	CCC	Limit na gwarancje *	5 000	201	08.10.2015	Prowizja	Do umowy głównej
Česká spořitelna a.s.	CCC Czech	Limit na gwarancje	100 000 tys. CZK	-	31.05.2014	Prowizja	Poręczenie
Citibank Europe plc	CCC Czech	Limit na gwarancje	30 000 tys. CZK	-	01.12.2014	Prowizja	Brak

*Limit na gwarancje w banku PKO BP SA i Pekao SA jest częścią Limitu kredytowego wielocelowego

16. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Program motywacyjny na lata 2013-2015

Mając na celu stworzenie w Spółce dominującej mechanizmów motywujących członków Zarządu, członków zarządu spółek zależnych, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki dominującej do działań zapewniających zarówno długoterminowy wzrost wartości Spółki dominującej jak również stabilny wzrost zysku netto, a także kierując się potrzebą stabilizacji kadry menedżerskiej, Spółka dominująca zdecydowała o uruchomieniu programu motywacyjnego opierającego się na warrantach subskrypcyjnych. Program ten polega na zaoferowaniu uczestnikom programu możliwości objęcia w przyszłości akcji Spółki dominującej.

W dniu 19.12.2012 r. NWZA CCC S.A. podjęło uchwały m.in. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych w związku z uruchomieniem programu motywacyjnego dla obecnych i przyszłych członków Zarządu, obecnych i przyszłych członków zarządów spółek zależnych oraz kierownictwa Spółki dominującej. Uchwała przewiduje warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dominującej o nie więcej niż 76.800 PLN (siedemdziesiąt sześć tysięcy osiemset złotych) poprzez emisję nie więcej niż 768.000 (siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii E” lub „Akcje Motywacyjne”) oraz emisję łącznie nie więcej niż 768.000 (siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty Subskrypcyjne”), z których każdy uprawnia do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii E („Warranty Subskrypcyjne”) z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji Serii E i Warrantów Subskrypcyjnych.

Prawo do objęcia Akcji Serii E będzie mogło być wykonane przez Osoby Uprawnione pod warunkiem, że łączny skonsolidowany zysk netto grupy kapitałowej Spółki dominującej za lata obrotowe 2013, 2014 i 2015 wyniesie nie mniej niż 620.000.000 PLN (sześćset dwadzieścia milionów złotych).

Zgodnie z §3 pkt. 8 uchwały Rada Nadzorcza została upoważniona do podjęcia decyzji, w drodze uchwały, o ustaleniu listy Osób Uprawnionych oraz do ustalenia szczegółowych zasad odnoszących się do emisji Warrantów Subskrypcyjnych i ich wykonania.

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza zatwierdziła listę Osób Uprawnionych oraz ustaliła szczegółowe zasady, o których mowa powyżej.

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej, mając na uwadze wyniki osiągnięte przez Grupę w latach 2013-2014, realizacja programu jest wysoce prawdopodobna.

Wartość wyceny programu odniesionego w koszty wyniku finansowego w roku 2014 wyniosła 2.462 tys. PLN, a w 2013 r. 2.196 tys. PLN.

16. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI (cd.)

Program motywacyjny jest programem rozliczanym kapitałowo. Wartość programu przyjęta na datę przyznania uprawnień, tj. 19.12.2012 wyniosła 6.586 tys. PLN i została ustalona na podstawie wyceny 210.000 przyznanych z wszystkich 768.000 warrantów w wysokości 31,36 PLN na warrant. Wyceny wartości warrantu do wartości godziwej dokonano zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w szczególności MSSF 2 za pomocą modelu symulacji Monte-Carlo.

Znaczącymi parametrami przyjętymi w modelu wyceny były: (1) cena akcji na dzień przyznania w wysokości 73,80 PLN oraz (2) oczekiwana zmienność kursu 35%, (3) wartość oczekiwanej dywidendy, (4) średni okres trwania życia opcji 5,9 roku.

Przy rozliczaniu nabycia uprawnień przyjęto następujące założenia: (1) osiągnięcie warunków dotyczących zysku opisanych powyżej, (2) utrzymywanie stosunku służbowego na dzień 31.12.2015 r., (3) pozytywna ocena wyników pracy osoby uprawnionej. Na dzień bilansowy ilość przyznanych instrumentów do których pracownicy nie nabyli jeszcze uprawnień wyniosła 558.000 warrantów (2013 r.: 558.000).

17. PODATEK ODROZCZONY

Poniższe pozycje stanowią główne pozycje zobowiązania i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowanego przez Grupę oraz ich zmiany w obecnym i poprzednim okresie sprawozdawczym. Aktywo zostało utworzone od różnic przejściowych wg przewidywanych krajowych stawek podatkowych. Zgodnie z MSR 12 Grupa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje zobowiązania i aktywa z tytułu podatku odroczonego w ujęciu netto.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	31.12.2013
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	8 879	804
Naliczone odsetki	356	213
Pozostałe	247	-
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	9 482	1 017
Zobowiązanie do 1 roku	9 482	1 017
Zobowiązanie powyżej 1 roku	-	-

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	31.12.2013
Koszty po dacie bilansowej	1 147	557
Rezerwy na zobowiązania	3 218	1 845
Utrata wartości aktywów	6 129	2 779
Korekta konsolidacyjna marży na zapasach	11 784	3 571
Wycena znaków towarowych	39 843	15 760
Straty podatkowe	-	29
Pozostałe (m.in. wartość firmy)	208 183	47
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	270 304	24 588
Aktywo do 1 roku	82 527	9 644
Aktywo powyżej 1 roku	187 777	14 944

Grupa zidentyfikowała wszystkie aktywa, od których powinien być rozpoznany odroczonego podatek dochodowy. W odniesieniu do aktywa dotyczącego różnicy pomiędzy wartością podatkową i księgową wartości firmy powstałej z wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółka rozpoznała jego część odpowiadającą przewidywanym szacunkom jego realizacji w okresie kolejnych 5 lat. Nieujawnione aktywo wyniosło 188.232 tys. PLN.

Aktyw na straty podatkowe utworzony był tylko dla CCC Czech. Dla pozostałych spółek nie było podstaw do utworzenia aktywu. Nieujawnione aktywo z tytułu strat podatkowych w spółkach zależnych Grupy wyniosło 8.561 tys. PLN.

Straty podatkowe podlegają rozliczeniu w okresie 5 lat.

18. REZERWY

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sporne	Pozostałe rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014	4 305	2 607	-	-	6 912
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	1 604	4 848	3 000	857	10 309
Rozwiązanie rezerwy	66	3 643	-	370	4 079
Wykorzystanie rezerwy	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014	5 843	3 812	3 000	487	13 142
Rezerwy do 1 roku	426	3 644	3 000	332	7 402
Rezerwy powyżej 1 roku	5 417	168	-	155	5 740

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sporne	Pozostałe rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013	2 060	2 841	-	-	4 901
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	2 999	833	-	-	3 832
Rozwiązanie rezerwy	754	300	-	-	1 054
Wykorzystanie rezerwy	-	767	-	-	767
Stan na 31 grudnia 2013	4 305	2 607	-	-	6 912
Rezerwy do 1 roku	401	2 607	-	-	3 008
Rezerwy powyżej 1 roku	3 904	-	-	-	3 904

Grupa tworzy rezerwę na przewidywane naprawy gwarancyjne towarów sprzedanych w ciągu ostatniego roku obrotowego, w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych.

19. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Liczba pracowników	31.12.2014	31.12.2013
Pracownicy administracyjni	482	459
Pracownicy zatrudnieni w placówkach handlowych	7 378	6 441
Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach produkcyjnych	758	531
Pracownicy zatrudnieni w magazynach	438	430
Razem	9 056	7 861

Koszty zatrudnienia	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Wynagrodzenia	260 343	194 846
Składki na ubezpieczenie społeczne	56 903	40 779
Inne świadczenia pracownicze	7 935	7 973
Razem	325 181	243 598

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Założenia aktuarialne przyjęte do wyceny zakładają stopę dyskontową w wysokości 2,60% (4,50% w 2013), oczekiwaną rotację pracowników na poziomie 30,94% w skali roku (31,18% w 2013) oraz 2,0% stopę wzrostu podstawy wynagrodzenia (2,0% w 2013).

19. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (cd.)

Bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku

Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Całkowita kwota rezerw
Zobowiązanie na początek okresu	167	37	3 783	304	4 291
Korekta niezamortyzowanych zysków (-) i strat (+) aktuarialnych na BO - pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-
Bilans otwarcia po korektach	167	37	3 783	304	4 291
Odpis na rezerwę	20	-	454	17	491
Koszt odsetkowy	8	2	180	14	204
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	70	17	-	140	227
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	-	-	(185)	1 021	836
Koszt przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-
Świadczenia wypłacone	(10)	-	(196)	-	(206)
Zobowiązanie na koniec okresu	255	56	4 036	1 496	5 843

Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Całkowita kwota rezerw
Rezerwa krótkoterminowa	14	3	393	16	426
Rezerwa długoterminowa	241	53	3 643	1 480	5 417
Całkowita kwota rezerw	255	56	4 036	1 496	5 843

Rachunek zysków i strat za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2014 roku

Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Całkowita kwota rezerw
Odpis na rezerwę	(20)	-	(454)	(17)	(491)
Koszt odsetkowy	(8)	(1)	(181)	(14)	(204)
Zwrot na aktywach (oczekiwany)	-	-	-	-	-
Zyski i (straty) aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	-	-	(902)	-	(902)
Amortyzacja odpisów na rezerwę z lat poprzednich	-	-	-	-	-
Redukcja/Likwidacja planu	-	-	-	-	-
Netto	(28)	(1)	(1 537)	(31)	(1 597)

19. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (cd.)

Pozostałe całkowite dochody(kapitały) za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2014 roku

Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Całkowita kwota rezerw
Bilans otwarcia pozostałych całkowitych dochodów	65	34	-	-	99
Korekta bilansu otwarcia	-	-	-	-	-
Zyski i (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w bieżącym okresie	(70)	(17)	-	(140)	(227)
Bilans zamknięcia pozostałych całkowitych dochodów	(5)	17	-	(140)	(128)

Podział zysków i strat aktuarialnych

Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Całkowita kwota rezerw
Zmiana założeń finansowych	46	8	374	83	511
Zmiana założeń demograficznych	6	2	95	2	105
Pozostałe zmiany (experience adjustment)	18	7	433	4	462
Zyski i straty aktuarialne razem	70	17	902	89	1 078

20. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	225	630
Zysk z tytułu różnic kursowych	3 612	711
Otrzymane odsetki	765	3 988
Otrzymane odszkodowania	2 968	926
Rozwiązane rezerwy	2 086	2 395
Nadwyżki inwentaryzacyjne	4 166	816
Pozostałe przychody operacyjne	6 675	2 592
Razem	20 497	12 058

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Strata ze zbycia aktywów trwałych	6 068	11 242
Strata z tytułu różnic kursowych	275	554
Utworzenie rezerw	6 439	3 322
Odsetki	730	141
Niedobory inwentaryzacyjne	9 013	5 576
Opłacone licencje i prawa autorskie	2 140	1 663
Pozostałe koszty operacyjne	5 190	6 419
Razem	29 855	28 917

20. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE (cd.)

Przychody finansowe	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	508	552
Wynik na różnicach kursowych	1 842	-
Pozostałe przychody finansowe	725	260
Razem	3 075	812

Koszty finansowe	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Odsetki od pożyczek i kredytów	18 811	12 419
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	41	2 974
Prowizje zapłacone	695	561
Pozostałe koszty finansowe	1 627	1 099
Razem	21 174	17 053

Odsetki od pożyczek i kredytów	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Wartość odsetek naliczonych, w tym:		
odsetki ujęte w kosztach	18 811	12 419
	18 811	12 419

21. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem Grupy różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskałoby, stosując średnioważoną stawkę podatku (mającą zastosowanie do zysków konsolidowanych spółek):

Podatek dochodowy	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	225 135	151 276
Podatek wyliczony wg stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w poszczególnych krajach	37 763	26 443
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
- efekt podatkowy przychodów niestanowiących przychodów podatkowych	-9 436	918
- efekt podatkowy kosztów niebędących kosztem uzyskania przychodu	6 212	
- inne korekty	-5 596	573
- straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-8561	-1 875
- podatek odroczony rozpoznany od różnicy na wartości znaków towarowych i wartości firmy w wyniku skonsolidowanym	-215 603	0
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(195 221)	26 059

Zastosowana średnia ważona stawka podatku wyniosła 16,77% (2013 r.: 17,48%).

Różnice pomiędzy stawką średnią a efektywną wynikają z:

- wyłączenie z przychodów dywidendy wypłaconej spółce dominującej
- niskiej stawki podatku dochodowego w spółce z grupy kapitałowej (8,47%).

Organ podatkowy może kontrolować zeznania podatkowe (o ile nie były one już kontrolowane) spółek z Grupy w okresie od 5 do 7 lat od dnia ich złożenia (w zależności od kraju).

21. PODATEK DOCHODOWY (cd.)

Stawki podatkowe obowiązujące w poszczególnych krajach, w których działają jednostki zależne w roku 2014

Kraj	Stawka podatku CIT
Polska	19,00%
Czechy	19,00%
Słowacja	23,00%
Węgry*	10,00%
Szwajcaria	8,47%
Niemcy	15,00%
Austria	25,00%
Chorwacja	20,00%
Słowenia	17,00%
Turcja	20,00%
Bułgaria	10,00%

* podstawowa obowiązująca stawka na Węgrzech to 19%. Grupa wykorzystuje obniżoną stawkę 10%, która ma zastosowanie do podstawy opodatkowania do wysokości 500 milionów forintów dochodu.

22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zyski	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy Spółki	420 356	125 217
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	420 356	125 217

Liczba wyemitowanych akcji	31.12.2014	31.12.2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego za jedną akcję	38 400 000	38 400 000
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	38 400 000	38 400 000

Zysk na jedną akcję	2014	2013
Zwykły	10,94 PLN	3,26 PLN
Rozwodniony	10,94 PLN	3,26 PLN

W okresie sprawozdawczym nie zaistniały zdarzenia mające wpływ na wartość rozwodnionego zysku.

23. DYWIDENDA

	rok 2014	rok 2013
Wartość wypłaconej dywidendy	61 440	61 440
Wartość na 1 akcję	1,60 PLN	1,60 PLN

24. INSTRUMENTY FINANSOWE

Grupa nie korzystała w 2014 i 2013 r. z instrumentów pochodnych.

Instrumenty finansowe wg typu:

Aktywa według bilansu

Pożyczki i należności		wartość
31 grudnia 2014		
Długoterminowe		15 000
Udzielone pożyczki długoterminowe		15 000
Krótkoterminowe		205 900
Udzielone pożyczki krótkoterminowe		513
Należności z wyłączeniem przedpłat		43 481
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		161 906
Razem		220 900

31 grudnia 2013		
Długoterminowe		206
Udzielone pożyczki długoterminowe		206
Krótkoterminowe		195 381
Udzielone pożyczki krótkoterminowe		4 986
Należności z wyłączeniem przedpłat		46 659
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		143 736
Razem		195 587

Zobowiązania według bilansu

Wartość godziwa nie odbiega w istotny sposób od wartości bilansowej.

Inne zobowiązania finansowe		wartość
31 grudnia 2014		
Długoterminowe		216 000
Kredyty i pożyczki		6 000
Obligacje		210 000
Krótkoterminowe		500 087
Kredyty i pożyczki		362 007
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań podatkowych		138 080
Razem		716 087
31 grudnia 2013		
Długoterminowe		158 000
Kredyty i pożyczki		158 000
Krótkoterminowe		302 183
Kredyty i pożyczki		169 809
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań podatkowych		132 374
Razem		460 183

24. INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

Kompensata aktywów i zobowiązań finansowych

(a) Aktywa finansowe

Następujące aktywa finansowe są objęte egzekwowalnymi porozumieniami ramowymi oraz podobnymi porozumieniami dotyczącymi kompensowania.

Na dzień 31 grudnia 2014 r.	Wartości brutto ujętych aktywów finansowych	Wartości brutto ujętych zobowiązań finansowych kompensowa- nych w bilansie	Wartości netto aktywów finansowych prezentowa- nych w bilansie	Powiązane wartości niekompensowane		Wartość netto
				w bilansie		
				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie gotówkowe	
Należności handlowe	142 117	(83 123)	58 994	-	-	58 994
Razem	142 117	(83 123)	58 994	-	-	58 994

Na dzień 31 grudnia 2013 r.	Wartości brutto ujętych aktywów finansowych	Wartości brutto ujętych zobowiązań finansowych kompensowa- nych w bilansie	Wartości netto aktywów finansowych prezentowa- nych w bilansie	Powiązane wartości niekompensowane		Wartość netto
				w bilansie		
				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie gotówkowe	
Należności handlowe	98 664	(78 680)	19 984	-	-	19 984
Razem	98 664	(78 680)	19 984	-	-	19 984

(b) Zobowiązania finansowe

Następujące zobowiązania finansowe są objęte egzekwowalnymi porozumieniami ramowymi oraz podobnymi porozumieniami dotyczącymi kompensowania.

Na dzień 31 grudnia 2014 r.	Wartości brutto ujętych zobowiązań finansowych	Wartości brutto ujętych aktywów finansowych kompensowa- nych w bilansie	Wartości netto zobowiązań finansowych prezentowa- nych w bilansie	Powiązane wartości niekompensowane		Wartość netto
				w bilansie		
				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie gotówkowe	
Zobowiązania handlowe	193 678	(83 123)	110 555	-	-	110 555
Razem	193 678	(83 123)	110 555	-	-	110 555

Na dzień 31 grudnia 2013 r.	Wartości brutto ujętych zobowiązań finansowych	Wartości brutto ujętych aktywów finansowych kompensowa- nych w bilansie	Wartości netto zobowiązań finansowych prezentowa- nych w bilansie	Powiązane wartości niekompensowane		Wartość netto
				w bilansie		
				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie gotówkowe	
Zobowiązania handlowe	191 593	(78 680)	112 913	-	-	112 913
Razem	191 593	(78 680)	112 913	-	-	112 913

24. INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

Ryzyko zmiany kursów walutowych

Gdyby kursy walut obcych wyrażonych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r. były o 5% wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 24.734 tys. PLN niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r. 23.278 tys. PLN).

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Podatność na ryzyko zmiany stopy procentowej dotyczy instrumentów finansowych wg zestawienia poniżej:

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania finansowe	-	-
Kredyty i pożyczki	368 007	327 809
Razem	368 007	327 809

Gdyby stopy procentowe kredytów wyrażonych w polskich złotych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r. były o 1 p.p. wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 1.801 tys. PLN niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r. 3.345 tys. PLN).

Ryzyko związane z płynnością finansową

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych i handlowych Grupy, które zostaną rozliczone w kwocie netto w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne.

Struktura zapadalności zobowiązań handlowych, kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. została zaprezentowana w tabelach poniżej:

31.12.2014	Zobowiązania handlowe	Raty kredytowe	Odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	99 805	346 074	5 451	451 330
od 1 do 2 lat	-	15 711	2 984	18 695
od 2 do 5 lat	-	5 776	774	6 550
powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	99 805	367 561	9 209	476 575

31.12.2013	Zobowiązania handlowe	Raty kredytowe	Odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	92 360	169 809	9 765	271 934
od 1 do 2 lat	-	155 005	5 014	160 019
od 2 do 5 lat	-	2 995	657	3 652
powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	92 360	327 809	15 436	435 605

Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe została przedstawiona w tabeli poniżej:

31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	75 428	51 645
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	161 906	143 736
Razem	237 334	195 381

24. INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

Struktura wiekowa należności według terminów wymagalności wraz z informacją na temat odpisów aktualizujących wartość należności została przedstawiona w nocy 9.

Głównym aktywem finansowym Grupy są środki na rachunkach bankowych, gotówka, należności z tytułu dostaw i usług, inne należności, które reprezentują maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe w relacji do aktywów finansowych. Ryzyko kredytowe Grupy jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych.

Kwoty należności handlowych przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej są kwotami netto z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartości wątpliwych należności, oszacowanych przez Zarząd Spółki na podstawie wcześniejszych doświadczeń i ich oceny obecnego otoczenia gospodarczego. Należności te dotyczą odbiorców współpracujących ze Spółką długoterminowo i zdaniem Spółki ryzyko w tym zakresie jest nieistotne.

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami finansowymi w postaci środków pieniężnych na rachunkach bankowych i gotówki jest ograniczone, ponieważ stronami transakcji są banki posiadające wysoki rating kredytowy otrzymany od międzynarodowych agencji ratingowych. Grupa nie posiada znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego. Ryzyko rozłożone jest na dużą liczbę partnerów i klientów.

Ratingi instytucji kredytujących w 2014 przedstawiały się następująco: PKO BP SA (A-; S&P), BZ WBK SA (BBB; Fitch), ING Bank Śląski SA (BAA1, Moody's), mBank SA (BBB+; S&P), Bank Handlowy w Warszawie SA (BAA3; Moody's), Pekao SA (BBB+; S&P), Millenium Bank SA (BAA2; Moody's), Societe Generale SA (A; Fitch).

25. DOTACJA

W dniu 23 grudnia 2009 r. Spółka CCC S.A. zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie inwestycji w aktywa trwałe. Spółka wniosowała o dotację z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w związku z realizowaną inwestycją budowy magazynu wysokiego składowania zlokalizowanego w Polkowicach. Ostateczna wysokość dotacji została ustalona na kwotę 38.484.000 PLN.

Na okres realizacji projektu ustanowione zostało zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań w następującej formie:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- zabezpieczenie na wartość dofinansowania odpowiadającej kwocie najwyższej transzy zaliczki w formie gwarancji bankowej.

Zgodnie z warunkami umowy o dofinansowanie Beneficjent zobowiązany jest zapewnić trwałość efektów Projektu i utrzymać inwestycję na terenie województwa dolnośląskiego przez okres 5 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu. W powyższym okresie Beneficjent jest również zobowiązany do niedokonywania zasadniczych modyfikacji Projektu. Spółka nie narusza warunków umowy o dofinansowanie inwestycji.

W 2013 roku w zestawieniu dochodów całkowitych rozliczono dotację w kwocie 2.611 tys. PLN.

W 2014 roku w zestawieniu dochodów całkowitych rozliczono dotację w kwocie 2.611 tys. PLN.

26. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	01.01.2014 do 31.12.2014*	01.01.2013 do 31.12.2013*
Podmioty zależne od członka kadry kierowniczej, członka rady nadzorczej		
MGC INWEST Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	65	47
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności od podmiotu powiązanego	26	9
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
Libra Project Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	20
Zakupy od podmiotu powiązanego	1	37
Należności od podmiotu powiązanego	-	4
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	6
ASTRUM Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	12	14
Zakupy od podmiotu powiązanego	60	55
Należności od podmiotu powiązanego	3	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
CUPRUM ARENA MGC INWEST Sp. z o.o. S.k.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	90
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	288
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
CUPRUM ARENA Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	9	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	1 296	-
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	133	10
RHR Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	827	2350
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	25
Należności od podmiotu powiązanego	-	543
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-

*dla należności i zobowiązań przedstawiono stan na dzień bilansowy

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.
Przychody z tytułu refaktur są znetowane.

Wynagrodzenie brutto osób zarządzających

Imię i nazwisko	Stanowisko	2014	2013
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu	870	700
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu	870	615
Piotr Nowjalis	Wiceprezes Zarządu	1 050	738
Razem		2 790	2 053

26. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (cd.)

Wynagrodzenie brutto osób nadzorujących

Imię i nazwisko	Stanowisko	2014	2013
Henryk Chojnacki	Przewodniczący RN	24	24
Wojciech Fenrich	Członek RN	18	18
Martyna Kupiecka	Członek RN	18	18
Marcin Murawski	Członek RN	18	18
Piotr Nadolski	Członek RN	-	14
Jan Rosochowicz	Członek RN	18	4
Razem		96	96

W 2014 roku nie było zmian w Radzie Nadzorczej.

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 wygaśa z dniem 26 czerwca 2013 roku.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie pobierają z tytułu pełnionej funkcji w CCC S.A. wynagrodzenia innego niż wskazane powyżej.

27. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Aktywa i zobowiązania warunkowe	31.12.2014	31.12.2013
I. Aktywa warunkowe	47 500	31 500
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	47 500	31 500
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	47 500	31 500
II. Zobowiązania warunkowe	76 823	71 730
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	76 823	71 730
- gwarancje celne	15 000	11 000
- pozostałe gwarancje	61 780	53 730
- udzielone zabezpieczenia	43	7 000

Gwarancje celne stanowią zabezpieczenie spłaty należności celnych w związku z prowadzeniem przez Grupę składów celnych, a ich termin zapadalności przypada na 17.06.2015 r. Pozostałe gwarancje stanowią zabezpieczenie przy zawartych umowach najmu lokali, a ich termin zapadalności przypada 18.08.2020 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.

28. WYJAŚNIENIE RÓŻNIC W POZYCJACH WYBRANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW WYKAZANYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013	zmiana bilansowa	zmiana w CF	różnica
Należności	93 533	82 994	(10 539)	(35)	(10 504)
- korekta o udzielone pożyczki	-	-	-	-	(10 504)
Zobowiązania	181 272	155 443	25 829	32 463	(6 634)
- korekta o zmianę zobowiązań inwestycyjnych	-	-	-	-	(6 634)
Inne korekty	2 462	2 196	-	-	-
- wycena programu opcji pracowniczych	2 462	2 196	-	-	-

29. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

W dniu 29 stycznia 2015 roku Spółka zależna CCC.eu Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną NG2 Suisse S.a.r.l. z siedzibą w Zug, przy ul. Alpenstrasse 15, 6300 Zug. Przedmiotem umowy jest pożyczka w kwocie 213 256 000,00 zł udzielona przez NG2 Suisse S.a.r.l. dla spółki CCC.eu Sp. z o.o., na okres jednego roku, do 29 stycznia 2016 roku. Spółka CCC.eu Sp. z o.o. wraz z umową pożyczki otrzymała umowę wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 29 stycznia 2015 roku zawartą ze spółką NG2 Suisse S.a.r.l.

W dniu 29 stycznia 2015 Spółka zależna CCC.eu Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 30 stycznia 2009 roku z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach przy ul. Sokolskiej 34, 40-086 Katowice. Przedmiotowy aneks zmienił okres obowiązywania umowy do dnia 27 lutego 2015 roku (poprzedni termin: 29 stycznia 2015 roku).

W dniu 27 lutego 2015 r. Spółka zależna CCC.eu Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach podpisała Umowę Wieloproduktową z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach przy ul. Sokolskiej 34. W ramach podpisanej Umowy Bank udzielił CCC.eu Sp. z o.o. odnawialny Limit Kredytowy w maksymalnej wysokości 100.000.000,00 zł. Limit Kredytowy oprocentowany będzie wg zmiennej stopy WIBOR powiększonej o marżę Banku. Limit Kredytowy Umowy Wieloproduktowej udzielony jest na okres od 27.02.2015 r. do 28.01.2018 r.

W dniu 26 lutego 2015 r. Spółka CCC.eu Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach podpisała aneks do umów o kredyt odnawialny oraz o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 3 marca 2009 roku, zawartych z Bankiem Handlowym z siedzibą w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 16. Przedmiotowe aneksy zmieniły termin spłaty kredytów. Ostateczny termin spłaty obu kredytów wyznaczono do dnia 24 lutego 2017 roku (poprzedni termin: 26 lutego 2015 r.)

W dniu 26 marca 2015 roku Spółka CCC.eu Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach podpisała aneks do umowy kredytowej o kredyt obrotowy z dnia 27 marca 2013 roku zawartej z mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 18. Przedmiotowy aneks zmienia termin spłaty kredytu do 25 marca 2016 roku. (poprzedni termin: 27 marca 2015 roku).

W dniu 27 marca 2015 roku Spółka CCC S.A. otrzymała powiadomienie od firmy Centrum Handlowe Polska 6 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sigma spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, ul. Fabryczna 5 a, 00-446 Warszawa, reprezentowanej przez ECE Projekt management Polska Sp. z o.o. o kontrasygnowaniu w dniu 27 marca 2015 roku umowy najmu pomiędzy CCC S.A. a Centrum Handlowym Polska 6 Sp. z o.o. Sigma sp. k. (umowa z podmiotem z Grupy ECE). Przedmiotem umowy jest najem powierzchni sprzedażowej znajdującej się w Galerii Zielone Arkady w Bydgoszczy. Umowa została zawarta na okres 10 lat. Wartość umowy za ten okres wyniesie 11.500.000,00 PLN.

W dniu 1 kwietnia 2015 roku Spółka zależna CCC Germany GmbH z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, The Squire 13, Am Flughafen podpisała umowę najmu z Forum Mittelrhein Koblenz GmbH & Co. KG z siedzibą w Hamburgu, Heegbarg 30, 22391 Hamburg, podmiot zależny od ECE Projektmanagement G.m.b.H & Co. KG z siedzibą w Hamburgu, Heegbarg 30, 22391 Hamburg. Przedmiotem umowy jest najem powierzchni handlowej znajdującej się w Forum Mittelrhein Koblenz w Koblenz. Umowa została zawarta na okres 10 lat. Wartość umowy wyniesie 11.454.000,00 PLN.

30. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka CCC S.A. zawarła w dniu 3 lipca 2014 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. aneks do umowy z dnia 1 lipca 2013 r. dotyczący przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. oraz przeglądu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. Kwota wynagrodzenia netto za wskazane usługi wynosi 240,0 tys. PLN. Ponadto w roku 2014 PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. świadczyło na rzecz spółki dominującej usługi doradcze. Kwota wynagrodzenia netto z tytułu ww. usług wyniosła 84 tys. PLN.

30. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU (...) (cd.)

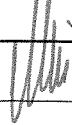
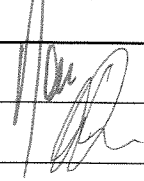
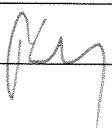
Spółka CCC EU Sp. z o.o. zawarła w dniu 12 lutego 2015 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. umowę dotyczącą przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za okres od 11 kwietnia do 31 grudnia 2014 r. Kwota wynagrodzenia netto za wskazane usługi wynosi 60,0 tys. PLN.

Spółka CCC Shoes&Bags Sp. z o.o. zawarła w dniu 12 lutego 2015 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. umowę dotyczącą przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 listopada 2014 r. Kwota wynagrodzenia netto za wskazane usługi wynosi 10,0 tys. PLN.

Spółka CCC S.A. zawarła w dniu 1 lipca 2013 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. umowę dotyczącą wykonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2013 r. i 2014 r. oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonych na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2014 r. Kwota wynagrodzenia netto za wskazane usługi wynosi 176,0 tys. PLN za badany rok finansowy (w tym: 81 tys. PLN – za przegląd sprawozdań finansowych, 95 tys. PLN – za badanie sprawozdań finansowych). Ponadto w roku 2013 PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. świadczyło na rzecz spółki dominującej usługi doradcze. Kwota wynagrodzenia netto z tytułu ww. usług wyniosła 34 tys. EUR i 35 tys. PLN.

Spółka CCC Factory zawarła w dniu 04 listopada 2013 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. umowę dotyczącą przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. Kwota wynagrodzenia netto za wskazane usługi wynosi 40,0 tys. PLN (w tym: 20 tys. PLN – za przeprowadzenie badania wstępnego sprawozdania finansowego, 20,0 tys. PLN – za przeprowadzenie badania końcowego sprawozdania finansowego). Kwota wynagrodzenia netto za 2013 r. wyniosła 40,0 tys. PLN za badany rok finansowy (w tym: 20 tys. PLN – za przegląd sprawozdań finansowych, 20 tys. PLN – za badanie sprawozdań finansowych).

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 30 kwietnia 2015 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH		
Edyta Banaś	Główny Księgowy	
PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU		
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu	
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu	
Piotr Nowjalis	Wiceprezes Zarządu	

Polkowice, 30 kwietnia 2015 r.