

Sprawozdanie Rady Nadzorczej CCC S.A. z dnia 20 maja 2014 roku

z wyników oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

sprawozdania z działalności CCC S.A. i Grupy Kapitałowej CCC S.A.

**oraz oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku
za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.**

1. Podstawa sporządzenia Sprawozdania.

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, § 16 pkt 2 ust. 2 Statutu Spółki oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW - załącznik do uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r., w celu sporządzenia niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza dokonała oceny i rozpatrzenia następujących dokumentów:

- 1) sprawozdania finansowego Spółki CCC S.A. oraz sprawozdania z działalności Spółki za rok 2013;
- 2) sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC S.A. oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2013;
- 3) opinii i raportów z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013, sporządzonych przez biegłych rewidentów z firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- 4) propozycji Zarządu w przedmiocie podziału zysku za 2013 rok.

2. Analiza sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki w 2013 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego, a także dokonała analizy ekonomiczno – finansowej funkcjonowania Spółki. Biegli rewidenti działający w imieniu firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wydali pozytywną opinię przedłożonego sprawozdania finansowego za 2013 rok, stwierdzając, iż zostało one sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i związanych z nimi interpretacji w tych standardach oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej CCC S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku przychody Spółki CCC S.A. ze sprzedaży wyniosły 1.511.592 tys. PLN wobec 1.258.681 tys. PLN w roku 2012 (+20,1% rdt). Spółka wypracawała zysk na działalności operacyjnej na poziomie 106.069 tys. PLN oraz zysk netto w wysokości 98.396 tys. PLN (wzrost o 72,1%). Przychody ze sprzedaży detalicznej wyniosły 1.256.134 tys. PLN wobec 1.119.034 tys. PLN w roku 2012 (+12,3% rdt). W tym samym okresie przychody ze sprzedaży franczyzowej i innej (hurt) wyniosły 255.458 tys. PLN (+82,9% rdt). Zmiana struktury źródeł przychodów ze sprzedaży zgodna jest ze strategią rozwoju Spółki. W przyszłości należy spodziewać się dalszego zwiększania udziału sprzedaży detalicznej w przychodach ogółem. W omawianym okresie koszty sprzedaży i zarządu wzrosły o 47.204 tys. PLN (+9,6% rdt). Stosunek kosztów sprzedaży i zarządu do przychodów ze sprzedaży spadł do poziomu 0,36 (0,39 – 2012) i pozostaje na poziomie charakterystycznym dla spółek działających w sektorze detalicznym. Bilans CCC S.A. na dzień 31.12.2013 r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 1.033.385 tys. PLN. Suma bilansowa wzrosła o 121.601 tys. PLN w stosunku do wartości z dnia 31.12.2012 r. Znacząca zmiana w aktywach obrotowych to wzrost należności o 103.445 tys. PLN do poziomu 206.294 tys. PLN. Inne istotne zmiany to spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów do poziomu 92.654 tys. PLN (99.611 tys. PLN na koniec 2012 roku) oraz wzrost wartości zapasów o 31.982 tys. PLN (356.496 tys. PLN na koniec 2012 roku). Po stronie aktywów trwałych odnotowano spadek rzeczowych aktywów trwałych (-2,6% rdt). Po stronie pasywów istotne zmiany to spadek zobowiązań z tytułu kredytów krótkoterminowych do kwoty 200.748 tys. PLN (244.876 tys. PLN – 31.12.2012). przy jednoczesnym wzroście zobowiązań z tytułu kredytów długoterminowych do kwoty 158.000 tys. PLN (88.000 tys. PLN – 31.12.2012). Wzrost długoterminowych zobowiązań kredytowych wynika ze zwiększonego udziału finansowania działalności kapitałem obcym. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wzrosły do poziomu 238.884 tys. PLN (178.877 tys. PLN 31.12.2012 r.).

Sprawozdanie z działalności Spółki CCC S.A. w 2013 roku należy uznać za kompletne. Sprawozdanie to obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki oraz opisuje ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki w okresie sprawozdawczym. Sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym, oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania CCC S.A. Rada uznaje opisanie sprawozdania jako prawidłowo odzwierciedlające stan rzeczy i w właściwie przedstawiający sytuację Spółki w okresie sprawozdawczym.

3. Analiza sprawozdania finansowego skonsolidowanego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. w 2013 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłych rewidentów z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także dokonała analizy ekonomiczno – finansowej funkcjonowania Grupy Kapitałowej CCC S.A. Biegli rewidentzi działający w imieniu firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wydali pozytywną opinię przedłożonego sprawozdania finansowego skonsolidowanego za 2013 rok, stwierdzając, iż zostało one sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i związanych z nimi interpretacji w tych standardach oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Sprawozdanie jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej CCC S.A., jak też wynik finansowy Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku.

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

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

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

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

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. w 2013 roku należy uznać za kompletne. Sprawozdanie to obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Grupy oraz opisuje ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na jej działalność w okresie sprawozdawczym. Sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

Rada uznaje opisane sprawozdania jako prawidłowo odzwierciedlające stan rzeczywisty i przedstawiający sytuację Grupy w okresie sprawozdawczym.

4. Wnioski z analizy sprawozdań i rekomendacje dla Walnego Zgromadzenia

Podsumowując ubiegły rok Rada Nadzorcza stwierdziła, iż prowadzona przez CCC S.A. działalność przyniosła bardzo dobre wyniki ekonomiczne, które doprowadziły do wzmocnienia pozycji Spółki i całej Grupy na rynku finansowym i gospodarczym oraz wzrostu wartości majątku.

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

W 2013 r. Grupa CCC zwiększyła tempo ekspansji, umacniając się na pozycji zdecydowanego lidera w Polsce oraz zdobywając kolejne rynki zagraniczne. Na dzień bilansowy w skład Grupy wchodziły spółki w Czechach, na Słowacji, Węgrzech, w Niemczech, Austrii, Słowenii, Chorwacji oraz Turcji, których podstawowym przedmiotem działalności jest dystrybucja towarów dostarczanych przez CCC S.A. Skuteczna ekspansja przełożyła się w 2013 roku na wzrost powierzchni handlowej. Jednocześnie Spółka zlikwidowała wszystkie nierentowne placówki sprzedaży. Powierzchnia sprzedaży w placówkach własnych Grupy Kapitałowej wzrosła o 18,7% i wyniosła 224,2 tys. m² na 31.12.2013 (w tym: 154,3 tys. m² w Polsce). Powierzchnia sprzedaży w sklepach franczyzowych w 2013 r. wyniosła 19,8 tys. m² (+55,7%), w tym w Polsce – 5,9%.

W najbliższych latach Grupa będzie zdecydowanie i dynamicznie kontynuować realizację strategii ekspansji zagranicznej. Oprócz krajów Europy Środkowej Grupa prowadzić będzie poważne inwestycje na nowych dla siebie rynkach - w Niemczech, Austrii, Słowenii, Chorwacji i Turcji. Przyrost przełożył się na wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu o 124.583 tys. PLN tj. o 23,6%. Również koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług w badanym okresie wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 167.375 tys. PLN, tj. o 26,2%. Większy przyrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług w stosunku do przychodów ze sprzedaży jest wynikiem głównie umocnienia kursu dolara w porównaniu do 2012 roku. Podstawowym rynkiem zbytu pozostał rynek krajowy, na którym realizowano 77,6% sprzedaży. Udział sprzedaży zagranicznej w całości przychodów zwiększył się o 8,7 punktu procentowego w porównaniu do 2012 roku i wyniósł 22,4%.

Mając na uwadze zapewnienie dalszego stabilnego rozwoju Spółki, Rada Nadzorcza stwierdza, iż przyjęte kierunki rozwoju są właściwie i sukcesywnie realizowane przez Zarząd.

Wypracowane wyniki ekonomiczno – finansowe przedstawione w sprawozdaniach, oraz ich analiza dokonana przez Radę Nadzorczą pozwalają pozytywnie ocenić funkcjonowanie Spółki w 2013 roku oraz wysoko ocenić pracę jej Zarządu.

Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań i wyników CCC S.A. i Grupy Kapitałowej CCC S.A. w roku 2013, działając w myśl zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, pozytywnie ocenia działalność oraz sytuację finansową Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013.

W opinii Rady Nadzorczej nie występują żadne zagrożenia dla kontynuacji działania CCC S.A. jak i Grupy Kapitałowej, a podejmowane działania są gwarancją dalszego rozwoju Spółki w przyszłości.

Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawioną przez Zarząd CCC S.A., propozycję co do podziału zysku za 2013 rok, oraz jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza po dokonaniu oceny postanawia zaproponować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie następujących uchwał w sprawie:

1. zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki CCC S.A. za rok obrotowy 2013;
2. zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok obrotowy 2013;
3. podziału wypracowanego zysku za rok 2013;

4. udzielenia Zarządowi Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku.

Przewodniczący Rady Nadzorczej
.....
(Henryk Chojnacki)