

SPRAWOZDANIE FINANSOWE CCC S.A.
ZA OKRES 01.01.2013 – 31.12.2013

Spis treści

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	8
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	8
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	8
2.1. Podstawa sporządzenia.....	8
2.2. Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych.....	14
2.3. Wycena wartości wyrażonych w walutach obcych	15
2.4. Środki trwałe	16
2.5. Wartości niematerialne	16
2.6. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.....	17
2.7. Aktywa finansowe	17
2.8. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.....	17
2.9. Zapasy	18
2.10. Należności z tytułu dostaw i usług	18
2.11. Środki pieniężne	18
2.12. Kapitały	18
2.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18
2.14. Kredyty i pożyczki	19
2.15. Podatek dochodowy bieżący i odroczony.....	19
2.16. Świadczenia pracownicze.....	19
2.17. Rezerwy	20
2.18. Rozpoznanie przychodu	20
2.19. Leasing	21
2.20. Dywidenda	21
2.21. Dochody z tytułu dotacji.....	21
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	21
4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU	23
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	24
6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	26
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	26
8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	28
9. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE.....	28
10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE	30
11. ZAPASY	33
12. ŚRODKI PIENIĘŻNE.....	33
13. KAPITAŁY	33
14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	35
15. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	36
16. KREDYTY I POŻYCZKI	37
17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	39
18. PODATEK ODROZCZONY	40

19. REZERWY	40
20. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	40
21. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE	42
22. PODATEK DOCHODOWY	43
23. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	44
24. DYWIDENDA	44
25. INSTRUMENTY FINANSOWE	44
26. DOTACJA	48
27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	48
28. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	51
29. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	52
30. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	52
31. WYJAŚNIENIE RÓŻNIC W POZYCJACH WYBRANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW WYKAZANYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	53

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	numer noty	okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	okres od 2012-01-01 do 2012-12-31
Przychody ze sprzedaży	5	1 511 592	1 258 681
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	6	(855 817)	(670 987)
Zysk brutto na sprzedaży		655 775	587 694
Pozostałe przychody operacyjne	21	9 742	9 091
Koszty sprzedaży	6	(535 258)	(497 822)
Koszty ogólne zarządu	6	(4 672)	5 096
Pozostałe koszty operacyjne	21	(19 518)	(15 217)
Zysk na działalności operacyjnej		106 069	88 842
Przychody finansowe	21	29 844	1 008
Koszty finansowe	21	(20 046)	(20 321)
Zysk przed opodatkowaniem		115 867	69 529
Podatek dochodowy	22	(17 471)	(12 355)
Zysk netto		98 396	57 174
Pozostałe dochody całkowite:		99	-
1. Inne dochody całkowite, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
2. Inne dochody całkowite, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	20	99	-
- zyski / straty aktuarialne		99	-
Dochody całkowite razem		98 495	57 174
Zysk na jedną akcję			
podstawowy i rozwodniony	23	2,56 PLN	1,49 PLN

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	numer noty	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	8	6 414	6 967
Rzeczowe aktywa trwałe	7	278 573	286 120
Inwestycje długoterminowe	9	55 932	53 671
Należności długoterminowe	10	829	1 283
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	4 211	4 787
Aktywa trwałe razem		345 959	352 828
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	388 478	356 496
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	205 767	96 655
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	527	6 194
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	92 654	99 611
Aktywa obrotowe razem		687 426	558 956
Aktywa razem		1 033 385	911 784
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	13	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	74 586	74 586
Pozostałe kapitały	13	2 196	-
Zyski zatrzymane	13	317 590	280 634
Razem kapitały własne		398 212	359 060
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	158 000	88 000
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	20	1 203	1 938
Otrzymane dotacje	26	31 307	33 917
Zobowiązania długoterminowe razem		190 510	123 855
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	238 884	178 877
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14	-	3
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	200 748	244 876
Rezerwy krótkoterminowe	19,20	2 420	2 502
Otrzymane dotacje	26	2 611	2 611
Zobowiązania krótkoterminowe razem		444 663	428 869
Pasywa razem		1 033 385	911 784

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2013	3 840	74 586	-	280 634	359 060
Wynik za rok	-	-	-	98 396	98 396
Całkowite dochody razem	-	-	-	98 396	98 396
Inne korekty	-	-	-	-	-
Zadeklarowana 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	317 590	398 212

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2012	3 840	74 586	9 341	284 900	372 667
Wynik za rok	-	-	-	57 174	57 174
Całkowite dochody razem	-	-	-	57 174	57 174
Inne korekty	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(61 440)	(61 440)
Program opcji na akcje dla pracowników – rozwiązanie programu	-	-	(9 341)	-	(9 341)
Na dzień 31 grudnia 2012	3 840	74 586	-	280 634	359 060

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk brutto przed opodatkowaniem	115 867	69 529
Korekty:	(40 520)	96 975
Amortyzacja	27 443	34 890
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(28 980)	(947)
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	9 942	5 980
Koszty z tytułu odsetek	15 343	15 420
Zmiana stanu rezerw	1 933	(4 377)
Zmiana stanu zapasów	(31 982)	106 170
Zmiana stanu należności	(85 758)	(11 540)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	60 097	(10 312)
Podatek dochodowy zapłacony	(11 525)	(29 739)
Inne korekty	31 2 967	(8 570)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	75 347	166 504
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki	299	947
Otrzymane dotacje	-	4 376
Otrzymane dywidendy	28 681	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5 460	531
Wpływy ze sprzedaży inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	959
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	3 112	1 971
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	(3 032)	(146)
Nabycie wartości niematerialnych	(574)	(1 383)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(38 796)	(52 282)
Udzielone pożyczki	(26 540)	(4 538)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(31 390)	(49 565)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	149 130	44 617
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(61 440)	(61 440)
Spłaty kredytów i pożyczek	(123 258)	(13 826)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(3)	(26)
Odsetki zapłacone	(15 343)	(15 793)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(50 914)	(46 468)
Przepływy pieniężne razem	(6 957)	70 471
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(6 957)	70 471
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	99 611	29 140
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	92 654	99 611

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.

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

Sprawozdanie finansowe CCC S.A. 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 nocie 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 Spółkę.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 r.:

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

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

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 Spółki.

- **MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”**

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

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 przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. 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 przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. 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 zarządzanych umową.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”**

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

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

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

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 Spółki.

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

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. 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 Spółki.

- **Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12**

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące realizacji wartości aktywów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013 r.).

Zmiany dotyczą wyceny rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do odrzucenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej będzie odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie użytkowania, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

- **Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1**

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące poważnej hiperinflacji i wycofania ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013 r.).

Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i zobowiązań w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF.

RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1**

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

- **Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSSF 7**

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Kredyty rządowe – Zmiany do MSSF 1**

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące kredytów rządowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany wprowadzają zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy jakie mają pozostałe jednostki.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**

Interpretacja KIMSF 20 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia, iż koszty usuwania nadkładu są ujmowane jako koszty bieżącej produkcji zgodnie z zasadami MSR 2 „Zapasy”, jeżeli korzyści z tytułu usuwania nadkładu mają formę produkcji zapasów. Jeżeli natomiast usuwanie nadkładu prowadzi do uzyskania korzyści w postaci lepszego dostępu do złóż mineralnych, jednostka powinna rozpoznać te koszty jako „aktywa z tytułu usuwania nadkładu” w ramach aktywów trwałych, pod warunkiem spełnienia określonych w interpretacji warunków.

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub wcześniej – jeżeli standardy które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą.

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 zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

Zmiany te nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

- **Poprawki do MSSF 2009-2011**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. "Poprawki do MSSF 2009-2011", które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. Zmiany te nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Roczne zmiany wynikające z przeglądu MSSF, cykl 2009-2011**

W maju 2012 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Roczne zmiany do MSSF w cyklu 2009-2011. Dokument ten zawiera zestawienie zmian do MSSF oraz odnoszących się do nich uzasadnień wniosków i wytycznych wdrożenia, wypracowanych w trakcie procesu przeglądu standardów, prowadzonego regularnie przez Radę. Niektóre z wprowadzonych zmian są konsekwencją zmian ujętych w innych MSSF. Data wejścia w życie każdej zmiany jest określona w Standardzie, którego dotyczy. W trakcie cyklu 2009-2011 wprowadzono zmiany do następujących standardów: MSSF 1 w zakresie możliwości ponownego zastosowania przez jednostkę MSSF 1 oraz w zakresie kosztów finansowania zewnętrznego, MSR 1 w zakresie sprecyzowania wymogów prezentowania informacji porównawczej, MSR 16 w zakresie klasyfikacji sprzętu serwisującego, MSR 32 w zakresie skutków podatkowych przekazania właścicielom instrumentów kapitałowych oraz MSR 34 w zakresie śródrocznej sprawozdawczości finansowej i informacji o segmentach dotyczącej sumy całkowitej aktywów i zobowiązań.

Zmiany te nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”**

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi w grudniu 2011 r. nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 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.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym 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.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2015 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

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

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotykane 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.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Podmioty inwestycyjne” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

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.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **Obowiązkowa data wejścia w życie i ujawnianie informacji dotyczących przejścia - Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7**

W dniu 16 grudnia 2011 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała dokument pn. Obowiązkowa data wejścia w życie i ujawnienia dotyczące przejścia, jako zmiany do MSSF 9 i MSSF 7. Zmiany do MSSF 9 zmieniają pierwotną datę wejścia w życie obowiązku stosowania MSSF 9 z 1 stycznia 2013 r. lub później na dzień 1 stycznia 2015 r. lub później, zezwalając jednocześnie na dobrowolne wcześniejsze zastosowanie. Rada dokonała również poprawek do MSSF 7 wymagając dodatkowych ujawnień w zakresie przejścia z MSR 39 na MSSF 9, w zależności od daty pierwszego zastosowania przez jednostkę MSSF 9 (tj. przed 2012, po 2012 lub po 2013). Przesunięcie terminu obowiązkowego zastosowania MSSF 9 jest wynikiem przeniesienia prac Rady nad pozostałymi częściami projektu zmierzającego do zastąpienia MSR 39 przez MSSF 9, na późniejsze okresy.

Wprowadzona zmiana spowoduje późniejsze zastosowanie przez Spółkę standardu w stosunku do pierwotnego terminu, ze względu na wysokie prawdopodobieństwo zatwierdzenia MSSF 9 przez Unię Europejską dopiero w jego pełnej wersji.

2.2. Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

Identyfikacja segmentów operacyjnych

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych

Wyodrębnione segmenty operacyjne (sklepy, kontrahenci franczyzowi, hurtowi) są agregowane w segmenty sprawozdawcze, ponieważ spełniają kryteria agregacji opisane w MSSF8. CCC S.A. wyodrębnia 2 segmenty sprawozdawcze w swej działalności („działalność detaliczna”, „działalność franczyzowa i inna”) zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. 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 detaliczna” – „detał”

Segment „działalność detaliczna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej. Sprzedaż realizowana jest przez CCC S.A. we własnych placówkach sklepowych na terenie Polski i skierowana jest do odbiorców detalicznych. 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 marży brutto, a także ze względu na podobny charakter towarów (m.in. obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej), sposób dystrybucji towarów i kategorii odbiorców (sprzedaż realizowana we własnych placówkach i skierowana do klientów detalicznych), segment „działalność detaliczna” obejmuje informacje finansowe łącznie dla sieci CCC, BOTI, LASOCKI/QUAZI, natomiast segmenty operacyjne zostały zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność detaliczna” w ujęciu geograficznym.

Segment „działalność franczyzowa i inna” – „franczyza i inna”

Segment „działalność franczyzowa i inna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej, usług, a także wartość produkcji sprzedanej (m.in. obuwia). Sprzedaż realizowana jest na terenie Polski i skierowana jest do krajowych odbiorców hurtowych (w tym głównie prowadzących sprzedaż w placówkach franczyzowych CCC i BOTI) oraz zagranicznych 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. obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej) i świadczonych usług (m.in. refaktury usług transportowych), sposób dystrybucji towarów i kategorii odbiorców (sprzedaż skierowana do odbiorców hurtowych), segment „działalność franczyzowa i inna” obejmuje informacje finansowe dla wszystkich kontrahentów zagregowane według rynków operacyjnych, tworząc segment sprawozdawczy „działalność franczyzowa i inna” w ujęciu geograficznym.

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady polityki rachunkowości według których Spółka CCC S.A. sporządza sprawozdania finansowe. Spółka ocenia wyniki działalności segmentów na podstawie wyników finansowych.

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 przedsięwzięciach oraz inne niż amortyzacja istotne pozycje niepieniężne.

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.

2.3. Wycena wartości wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w walucie PLN, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

Transakcje i salda

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

2.4. 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 bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Koszty finansowania zewnętrznego podlegają kapitalizacji i wykazywane są jako zwiększenie wartości środka trwałego.

Amortyzacja środka trwałego rozpoczyna się w momencie uznania go za gotowy do użytkowania i jest dokonywana zgodnie z przyjętymi zasadami. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez oszacowanie okresu użytkowego danego aktywa, 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 bilansie 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.

Spółka 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 odchyień celnych w każdym z ostatnich dwóch lat działalności,
3. Analiza bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych wskazuje na brak możliwości pokrycia poniesionych nakładów inwestycyjnych.

2.5. Wartości niematerialne

Spółka 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. Zakłada się, że okres użytkowania wartości niematerialnych nie przekracza 20 lat od momentu, gdy dany składnik jest zdolny do użytkowania. Amortyzacja wartości niematerialnych jest naliczana metodą liniową.

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.

Spółka rozpoznaje i prezentuje w ramach tej grupy aktywów wartości niematerialne w budowie. 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 Spółki.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.6. 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 odzyskiwalna stanowi wyższą 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 Spółka 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 Spółka dokonuje odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości poniesionych nakładów inwestycyjnych w koszty działalności operacyjnej.

2.7. Aktywa finansowe

Udziały w jednostkach zależnych Spółka wycenia według kosztu nabycia po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Poza udziałami w jednostkach zależnych do aktywów finansowych Spółka kwalifikuje:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- 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 rachunek zysków i strat wykazuje się w rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat 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.

2.8. 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 rachunku zysków i strat. 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 rachunku zysków i strat.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.9. Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia (lub kosztu wytworzenia) lub ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

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

W rachunku zysków i strat ujmuje się:

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

Odpisy aktualizujące zapasy korygują koszt własny sprzedaży.

W odniesieniu do rozchodu wszystkich zapasów podobnego rodzaju i podobnego przeznaczenia stosuje się metodę FIFO.

2.10. 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.

2.11. 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 bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

2.12. 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 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.

2.13. 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 w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.14. 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 ciężar rachunku zysków i strat za wyjątkiem odsetek i prowizji, które dotyczą finansowania środków trwałych.

2.15. 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. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

Podatek odroczony jest wyliczany jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Zobowiązania z tytułu odroczonego 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.

Spółka prezentuje aktywa i zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego w kwocie netto, jeśli MSSF dopuszczają taką możliwość.

2.16. Świadczenia pracownicze

W ciągu okresu obrotowego Spółka 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. Spółka 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 rachunku zysków i strat 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. Spółka ustala rezerwę na przyszłe świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe w oparciu o wycenę aktuarialną.

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 20 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 200% podstawy wymiaru uposażenia miesięcznego oraz po upływie 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.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

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

Spółka 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. Spółka tworzy rezerwę z tytułu uruchomionego „Programu motywacyjnego” (opcji na akcje dla pracowników). Koszty ujmowane są w zestawieniu dochodów całkowitych w pozycji „koszty zarządu”. Wartość programu ustalana jest w oparciu o wycenę aktuarialną.

2.17. Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy na przewidywane zwroty i reklamacje. 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 wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku, to rezerwa jest rozwiązywana. Rezerwę na przewidywane zwroty i reklamacje tworzy się jako szacunkowe ustalenie średniego poziomu zwrotów na podstawie danych historycznych. Po przeprowadzeniu kalkulacji dla kilku okresów oraz na bazie uzyskanego doświadczenia Spółki 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.

2.18. Rozpoznanie przychodu

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług w zwykłym toku działalności Spółki. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty. 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 franczyzowa

Spółka 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. Kontrahent przejmuje wszelkie ryzyko związane z zatarzeniem się towaru oraz serwisem posprzedażowym dla klienta detalicznego.

Przychody ze sprzedaży towarów – sprzedaż detaliczna

Spółka dokonuje sprzedaży obuwia i wyrobów galanterijnych poprzez sieć własnych sklepów zlokalizowanych na terenie kraju. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w momencie sprzedaży towaru klientowi. Sprzedaż detaliczna odbywa się najczęściej za gotówkę lub przy użyciu kart płatniczych. Spółka 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.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

Przychody ze sprzedaży usług

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

2.19. Leasing

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka ujmie 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 krajową 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 zestawieniu dochodów całkowitych metodą liniową w okresie trwania umowy leasingu. Otrzymane upusty udzielone przez finansujących rozpoznawane są w zestawieniu dochodów całkowitych w ten sam sposób jako integralna część całości opłat z tytułu leasingu. Leasing operacyjny dotyczy głównie dzierżawy powierzchni handlowych. Koszty te wykazywane są w zestawieniu dochodów całkowitych w pozycji „Koszty sprzedaży”.

2.20. Dywidenda

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmie się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki.

2.21. Dochody z tytułu dotacji

Jeżeli na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych Spółka otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach Spółki 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, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od rzeczowych aktywów trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

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

- Ryzyko zmiany kursów walutowych. Z uwagi na fakt, iż CCC S.A. zdecydowaną większość przychodów realizuje w złotych, a większość kosztów ponoszonych jest w walutach obcych, kursy wymian USD i EUR (praktycznie całość importu 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 rachunku zysków i strat. Ponieważ głównym rynkiem zaopatrzeniowym dla CCC S.A. jest rynek chiński, nie bez znaczenia pozostaje także kurs waluty chińskiej do głównych walut światowych. Jej aprecjacja może pogorszyć warunki importu. Część kosztów wywołanych wahaniami kursów może być przerzucana na konsumentów, natomiast Spółka nie stosuje istotnych narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem zmiany kursów walut. W dłuższym okresie czasu trwałe zmiany kursów walutowych miałyby istotny wpływ na wyniki Spółki.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM (cd.)

- Ryzyko zmiany stopy procentowej. 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. Wzrost stóp procentowych będzie miał wpływ na wysokość płaconych odsetek od kredytów przez Spółkę oraz odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu i lokat bankowych, gdzie wpływ jest nieistotny.

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

Rodzaje ryzyka stopy procentowej na jakie Spółka jest narażona:

- Ryzyko przepływów pieniężnych (oprocentowanie zmienne) – kredyty i pożyczki.
- 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.
- 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 CCC S.A. narażona jest na ryzyko finansowania odbiorców. W celu utrzymania pozycji lidera na rynku obuwniczym firma CCC S.A. stosuje instrument kredytu kupieckiego, dodatkowo zwiększając atrakcyjność firmy dla kontrahentów hurtowych. Struktura wiekowa należności została przedstawiona w nocie 10. 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. Spółka posiadała lokaty terminowe głównie w sprawdzonych bankach o wysokich ratingach.

Szczegóły opisano w nocie 25.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki 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, Spółka 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, Spółka 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wraz z zadłużeniem netto.

Wskaźniki zadłużenia Spółki na 31 grudnia 2013 r. i 2012 r. przedstawia tabela.

	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty ogółem (nota 16)	358 748	332 876
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92 654	99 611
Zadłużenie netto	266 094	233 265
Kapitał własny ogółem	403 135	359 060
Kapitał zaangażowany	669 229	592 325
Wskaźnik zadłużenia	39,8%	39,4%

Zmiana wskaźnika jest zgodna z działaniami podejmowanymi przez Zarząd, a wskaźnik jest na poziomie oczekiwanym przez Spółkę.

4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU

Świadczenia pracownicze

Spółka 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 20.

Segmenty operacyjne

Szczegóły dotyczące analizy i oceny segmentów operacyjnych zawarto w nocie 2.2.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Spółka testuje raz w roku rzeczowe aktywa trwałe pod kątem utraty wartości zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w nocie 2.4. Dla aktywów dotyczących poszczególnych punktów sprzedaży, 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 2013 rozpoznano odpis z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych w wysokości 974 tys. PLN.

Odpis z tytułu utraty wartości zapasów

Spółka 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 spełniają dwa warunki: (1) cena sprzedaży towaru jest poniżej ceny zakupu, oraz (2) towar nie rotował w ciągu ostatnich 12 miesięcy."

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 nocie 17.

Waluta funkcjonalna

Sprawozdanie finansowe Spółki prezentowane jest w walucie złoty polski, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji dla Spółki. Jest to waluta, która ma główny wpływ na ceny sprzedaży towarów i usług oraz w której Spółka utrzymuje wpływy z działalności operacyjnej. Ponadto jest to waluta podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność. W strukturze przychodów ze sprzedaży Spółka osiąga w walucie funkcjonalnej co najmniej 80% przychodów. Koszt zakupu towarów a także wynajmu powierzchni salonów sieci detalicznej w większości ponoszony jest przez Spółkę w walutach obcych. Zmiana kursów walutowych może mieć znaczący wpływ na wartość ponoszonych kosztów.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Spółka 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.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Działalność detaliczna		Działalność franczyzowa i inna		Pozycje nieprzypisane	Razem
	Polska	Polska	UE	pozostałe		
Przychody ze sprzedaży	1 256 134	19 503	210 562	22 439	2 954	1 511 592
Koszt własny sprzedaży	(635 791)	(14 207)	(185 867)	(19 952)	-	(855 817)
Zysk brutto ze sprzedaży	620 343	5 296	24 695	2 487	2 954	655 775
Koszty sprzedaży i zarządu	(516 541)	(2 877)	(16 485)	(4 027)	-	(539 930)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(9 747)	270	(679)	380	-	(9 776)
Zysk operacyjny	94 055	2 689	7 531	(1 160)	2 954	106 069
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(14 108)	(309)	(3 260)	(435)	27 910	9 798
Zysk przed opodatkowaniem	79 947	2 380	4 271	(1 595)	30 864	115 867
Podatek dochodowy					(17 471)	(17 471)
Zysk netto						98 396
Zysk netto wykazany w sprawozdaniu z wyniku finansowego i pozostałych dochodów całkowitych						98 396
Aktywa, w tym:	670 122	19 474	290 575	27 063	26 151	1 033 385
- aktywa trwałe	244 009	2 623	69 622	3 818	21 676	341 748
- aktywa z tyt. podatku odroczonego	3 937	97	177	-	-	4 211
Koszty z tyt. odsetek	(11 549)	(250)	(3 194)	(351)	-	(15 343)
Amortyzacja	(25 152)	(147)	(1 936)	(208)	-	(27 443)

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI (CD.)

okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna			Pozycje nieprzypisane	Razem
	Polska	Polska	UE	pozostałe		
Przychody ze sprzedaży	1 119 034	19 582	98 982	19 649	1 434	1 258 681
Koszt własny sprzedaży	(555 291)	(14 559)	(83 834)	(17 303)	-	(670 987)
Zysk brutto ze sprzedaży	563 743	5 023	15 148	2 346	1 434	587 694
Koszty sprzedaży i zarządu	(480 877)	(2 123)	(7 278)	(2 448)	-	(492 726)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(5 432)	481	(1 746)	571	-	(6 126)
Zysk operacyjny	77 434	3 381	6 124	469	1 434	88 842
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(15 352)	(651)	(1 765)	(774)	(771)	(19 313)
Zysk przed opodatkowaniem	62 082	2 730	4 359	(305)	663	69 529
Podatek dochodowy					(12 355)	(12 355)
Zysk netto						57 174
Zysk netto wykazany w sprawozdaniu z wyniku finansowego i pozostałych dochodów całkowitych						57 174

Aktywa, w tym:	706 594	23 071	137 476	22 698	21 945	911 784
- aktywa trwałe	264 376	3 378	52 831	5 532	21 924	348 041
- aktywa z tyt. podatku odroczonego	4 322	168	297	-	-	4 787
Koszty z tyt. odsetek	(12 344)	(498)	(1 979)	(599)	-	(15 420)
Amortyzacja	(32 839)	(241)	(1 448)	(362)	-	(34 890)

6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	27 443	34 890
Zużycie materiałów i energii	37 900	29 245
Koszty najmu	180 467	171 134
Koszty usług obcych	105 512	81 522
Podatki i opłaty	1 687	2 574
Koszty wynagrodzeń	133 989	128 379
Koszty świadczeń pracowniczych	28 991	28 254
Koszty reprezentacji i reklamy	17 089	13 177
Pozostałe koszty	5 512	4 602
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 340	(1 051)
Koszt własny sprzedaży towarów	855 817	670 987
Razem	1 395 747	1 163 713

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządze- nia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Części zamienne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO							
Na dzień 1 stycznia 2013	262 582	80 886	32 951	9 946	546	-	386 911
Zwiększenia z tytułu:	30 658	3 601	1 811	1 149	31 343	977	69 539
- nakłady w obcych obiektach	29 061	-	-	-	29 717	-	58 778
- nakłady inwestycyjne własne	1 597	-	-	-	1 626	-	3 223
- zakupu	-	3 601	1 811	1 149	-	-	6 561
- ujawnienia	-	-	-	-	-	977	977
Zmniejszenia z tytułu:	25 859	1 670	1 910	733	30 658	-	60 830
- likwidacji	24 771	615	51	362	-	-	25 799
- sprzedaży	1 088	1 055	1 859	371	-	-	4 373
- inwestycje zakończone -	-	-	-	-	30 658	-	30 658
Na dzień 31 grudnia 2013	267 381	82 817	32 852	10 362	1 231	977	395 620
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI							
Na dzień 1 stycznia 2013	69 679	14 984	8 548	7 580	-	-	100 791
Amortyzacja za okres 1.01-31.12	19 073	8 697	2 804	1 102	-	-	31 676
Odpisy aktualizujące	(2 750)	-	-	-	-	-	(2 750)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	10 280	183	1 863	344	-	-	12 670
Na dzień 31 grudnia 2013	75 722	23 498	9 489	8 338	-	-	117 047
WARTOŚĆ NETTO							
Na dzień 1 stycznia 2013	192 903	65 902	24 403	2 366	546	-	286 120
Na dzień 31 grudnia 2013	191 659	59 319	23 363	2 024	1 231	977	278 573

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (cd.)

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2012	176 175	21 887	31 773	9 123	110 002	348 960
Zwiększenia z tytułu:	96 933	59 520	2 396	1 175	47 180	207 204
- nakłady w obcych obiektach	37 979	-	-	-	32 836	70 815
- nakłady inwestycyjne własne	58 954	20 123	-	-	14 344	93 421
- zakupu	-	39 397	2 396	1 175	-	42 968
Zmniejszenia z tytułu:	10 526	521	1 218	352	156 636	169 253
- likwidacji	10 526	521	-	352	-	11 399
- sprzedaży	-	-	1 218	-	-	1 218
- inwestycje zakończone -	-	-	-	-	156 636	156 636
Na dzień 31 grudnia 2012	262 582	80 886	32 951	9 946	546	386 911
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2012	50 248	8 113	7 265	6 433	-	72 059
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12.	17 670	7 169	2 521	1 329	-	28 689
Odpisy aktualizujące	6 174	-	-	-	-	6 174
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	4 413	298	1 238	182	-	6 131
Na dzień 31 grudnia 2012	69 679	14 984	8 548	7 580	-	100 791
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2012	125 927	13 774	24 508	2 690	110 002	276 901
Na dzień 31 grudnia 2012	192 903	65 902	24 403	2 366	546	286 120

Wartość amortyzacji jest prezentowana w pełnej wysokości w kosztach sprzedaży i zarządu.

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie kredytów i gwarancji	31.12.2013	31.12.2012
Hipoteka zwykła na nieruchomości do wartości	530 000	252 500

Maszyny i urządzenia techniczne użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego gdzie Spółka jest leasingobiorcą	31.12.2013	31.12.2012
Nakłady na środki trwałe w leasingu finansowym	150	423
Zakumulowana amortyzacja	(150)	(368)
Wartość księgowa netto	-	55

Zmiana stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	6 174	-
a) zwiększenie	974	6 174
b) zmniejszenie	3 724	-
- wykorzystanie	3 724	-
Stan odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych na koniec okresu	3 424	6 174

Wartość utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych ujęta została jako korekta pozostałych kosztów operacyjnych bieżącego okresu.

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Patenty i licencje	Wartości niematerialne w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2013	5 942	2 907	8 849
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	398	198	596
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	22	-	22
Na dzień 31 grudnia 2013	6 318	3 105	9 423
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2013	1 882	-	1 882
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	1 127	-	1 127
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013	3 009	-	3 009
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2013	4 060	2 907	6 967
Na dzień 31 grudnia 2013	3 309	3 105	6 414

	Patenty i licencje	Wartości niematerialne w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2012	1 443	6 040	7 483
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	4 520	64	4 584
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	21	3 197	3 218
Na dzień 31 grudnia 2012	5 942	2 907	8 849
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2012	1 088	-	1 088
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	794	-	794
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2012	1 882	-	1 882
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2012	355	6 040	6 395
Na dzień 31 grudnia 2012	4 060	2 907	6 967

9. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje w podmioty zależne	31.12.2013	31.12.2012
Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	55 932	53 671

9. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (cd.)

Inwestycje finansowe długoterminowe obejmują udziały w spółkach zależnych:

Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj	31.12.2013	31.12.2012
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice	Polska	15 559	15 036
CCC Czech s.r.o.	Praga	Czechy	31 893	31 579
CCC Slovakia s.r.o.	Bratysława	Słowacja	22	22
CCC Hungary Shoes Kft.	Budapeszt	Węgry	355	146
CCC Austria Ges.m.b.H.	Graz	Austria	628	-
CCC Shoes Ayakkabıcılık Ticaret Limited Sirketi	Istanbul	Turcja	89	-
CCC Obutev d.o.o.	Maribor	Słowenia	208	-
CCC Hrvatska d.o.o.	Zagrzeb	Chorwacja	211	-
CCC Germany GmbH	Frankfurt nad Menem	Niemcy	850	-
NG2 Suisse s.a.r.l	Zug	Szwajcaria	892	892
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	USA	USA	5 225	5 996
Razem			55 932	53 671

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych:

	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	4 731	3 960
a) zwiększenie	771	771
Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych na koniec okresu	5 502	4 731

Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych dotyczy Kontynentalnego Funduszu Powierniczego nr 968.

Udziały Spółki w jednostkach zależnych, z których żadna nie jest notowana na giełdzie, podstawowe dane charakteryzujące jednostki zależne oraz wartość udziałów w 2013 r. przedstawiały się w sposób następujący:

	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ Strata	Posiadane udziały (%)
CCC Factory Sp. z o.o.	15 559	183 723	26 239	189 667	23 894	100%
CCC Czech s.r.o.	31 893	59 781	31 150	136 281	7 446	100%
CCC Slovakia s.r.o.	22	25 898	21 945	67 764	3 148	100%
CCC Hungary Shoes Kft.	355	69 808	65 743	85 683	3 271	100%
CCC Austria Ges. m.b.H.	628	12 595	17 262	9 898	(5 170)	100%
CCC Shoes Ayakkabıcılık Ticaret Limited Sirketi	89	4 660	4 755	1 094	(189)	100%
CCC Obutev d.o.o.	208	2 141	2 464	1 995	(541)	100%
CCC Hrvatska d.o.o.	211	5 564	5 710	4 122	(363)	100%
CCC Germany GmbH	850	7 433	9 523	2 885	(2 542)	100%
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	5 225	5 225	-	-	-	100%
NG2 Suisse s.a.r.l	892	254 082	7 580	34 733	24 627	100%

9. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (cd.)

Udziały Spółki w jednostkach zależnych, z których żadna nie jest notowana na giełdzie, podstawowe dane charakteryzujące jednostki zależne oraz wartość udziałów w 2012 r. przedstawiały się w sposób następujący:

	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata	Posiadane udziały (%)
CCC Factory Sp. z o.o.	15 036	147 220	14 153	131 971	13 949	100%
CCC Boty Czech s.r.o.	31 579	51 815	27 931	121 635	6 872	100%
CCC Obuv Sk s.r.o.	22	15 953	14 958	19 374	955	100%
CCC Hungary Shoes Kft.	146	13 712	12 853	5 810	734	100%
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	5 996	5 996	-	-	-	100%
NG2 Suisse s.a.r.l	892	253 569	3 013	26 148	16 167	100%

10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE

	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	114 822	66 596
- jednostki powiązane	99 807	40 895
- jednostki pozostałe	15 015	25 701
Zaliczki na poczet dostaw	31 142	19 905
Należności z tytułu podatków	743	6 194
Rozliczenia międzyokresowe	29 637	4 085
Udzielone pożyczki, w tym:	30 779	7 352
od jednostek powiązanych	25 830	1 523
- długoterminowe	829	818
- krótkoterminowe	25 001	705
od jednostek pozostałych	4 949	5 829
- długoterminowe	-	465
- krótkoterminowe	4 949	5 364
Pozostałe należności długoterminowe	-	-
Razem	207 123	104 132

Średni czas realizacji należności wynosi 35 dni. Po upływie terminu płatności naliczane są odsetki w wysokości ustawowej. Spółka dokonała odpisu aktualizującego stan należności w kwocie 619 tys. PLN. Kwoty odpisów aktualizujących wartość należności odniesione są w koszty sprzedaży.

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

	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	13 788	4 622
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 324	2 573
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 977	1 548
d) powyżej 6 miesięcy	4 202	4 647
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (brutto)	32 291	13 390
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	619	609
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (netto)	31 672	12 781

10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE (cd.)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych:

	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	609	546
a) zwiększenie	79	75
b) zmniejszenie (z tytułu):	69	12
rozwiązanie	69	12
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	619	609

Odpis aktualizujący wartość należności jest tworzony na podstawie analizy wiekowej. Wartość należności handlowych znacznie przeterminowanych jest odzyskiwalna. Wartość odpisu została oszacowana na podstawie dotychczasowych doświadczeń Spółki. Spółka 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 Spółka nie widzi ryzyka niespłacenia tych należności.

Udzielone pożyczki

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

Stan na 31 grudnia 2013

Nazwa Podmiotu	Kwota	Kwota wykorzystana	Odsetki	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
3S Retail sp. z o.o.	500 tys. USD	150 tys. USD (452 tys. PLN)	-	31.12.2014	5,0%	brak
CCC Austria Ges.m.bH	2.000 tys. EUR	1.950 tys. EUR (8.088 tys. PLN)	24	31.12.2014	1,5%	brak
CCC Germany GmbH	2.000 tys. EUR	1.200 tys. EUR (4.977 tys. PLN)	11	31.12.2014	1,5%	brak
CCC Hrvatska d.o.o.	2.000 tys. EUR	200 tys. EUR (829 tys. PLN)	8	31.12.2014	1,5%	brak
CCC Hungary Shoes Kft.	500.000 tys. HUF	390.000 tys. HUF (5.448 tys. PLN)	106	31.12.2014	7,5%	brak
CCC Obutev d.o.o.	500 tys. EUR	200 tys. EUR (829 tys. PLN)	7	31.12.2014	1,5%	brak
CCC Shoes Ayakkabıcılık Ticaret Limited Sirketi	4.000 tys. TRY	3.300 tys. TRY (4.660 tys. PLN)	8	31.12.2014	9,0%	brak
CCC Slovakia s.r.o.	1.000 tys. EUR	200 tys. EUR (829 tys. PLN)	7	01.03.2017	LIBOR 6M+marża	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
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.

10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE (cd.)

Udzielone pożyczki

Stan na 31 grudnia 2012

Nazwa Podmiotu	Kwota	Kwota wykorzystana	Odsetki	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
3S Retail sp. z o.o.	1 500 tys. USD	900 tys. USD (2.788 tys. PLN)	25	31.12.2014	stałe	zastaw na udziałach
Miejski Klub Sportowy Polkowice	3.000 tys. PLN	3.000 tys. PLN	16	31.12.2013	WIBOR 1M+marża	weksel własny in blanco
CCC Slovakia s.r.o.	1.000 tys. EUR	200 tys. EUR (818 tys. PLN)	4	01.03.2017	LIBOR 6M+marża	brak
CCC Hungary Shoes Kft.	200.000 tys. HUF	50.000 tys. HUF (699 tys. PLN)	2	31.12.2013	7,5%	brak

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

	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	12 071	14 199
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	133 893	72 302
- USD	9 256	5 685
- przeliczone na PLN	29 809	19 190
- EUR	8 030	3 854
- przeliczone na PLN	33 607	15 866
- CZK	145 344	133 722
- przeliczone na PLN	21 990	21 840
- HUF	4 026 667	661 645
- przeliczone na PLN	56 249	9 255
- RON	(15 302)	3 985
- przeliczone na PLN	(14 173)	3 665
- LVL	776	424
- przeliczone na PLN	4 580	2 486
- HRK	3 377	-
- przeliczone na PLN	1 839	-
- TRY	(6)	-
- przeliczone na PLN	(8)	-
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz zaliczek razem	145 964	86 501

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

	31.12.2013	31.12.2012
- USD	3,0120	3,0996
- EUR	4,1472	4,0882
- CZK	0,1513	0,1630
- 100 HUF	1,3969	1,3977
- RON	0,9262	0,9197
- LVL	5,9009	5,8595
- HRK	0,5444	-
- TRY	1,4122	-

11. ZAPASY

	31.12.2013	31.12.2012
Towary	392 921	359 583
Aktywowany koszt opakowań	681	1 075
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(5 124)	(4 162)
Razem	388 478	356 496

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	4 162	706
a) zwiększenia	3 104	5 654
b) zmniejszenia	2 142	2 198
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	5 124	4 162

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 bilansowy wynosi 320,0 mln PLN (na dzień 31.12.2012 244,3 mln PLN).

12. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i kasie	80 155	72 324
Lokaty krótkoterminowe	12 499	27 287
Razem	92 654	99 611

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

13. KAPITAŁY

Kapitał akcyjny	liczba akcji	(w tym akcje zwykłe)	wartość nominalna	kapitał podstawowy
Stan na 31 grudnia 2012	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840
Stan na 31 grudnia 2013	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.

13. KAPITAŁY (cd.)

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.

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale akcyjnym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
<i>Luxprofi s.a.r.l.</i> (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.

Na dzień sporządzenia sprawozdania za 2013 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 31.12.2013 r.:

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale akcyjnym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
<i>Luxprofi s.a.r.l.</i> (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.

Wykaz akcjonariuszy, zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 31.12.2012 r.:

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale akcyjnym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
<i>Luxprofi s.a.r.l.</i> (podmiot zależny od Dariusza Miłka)	15 360 000	40,00	20 110 000	44,64
Leszek Gaczorek	3 010 000	7,84	4 760 000	10,57
ING OFE	3 075 096	8,01	3 075 096	6,83
Aviva OFE	2 940 451	7,66	2 940 451	6,53

* dane pochodzą z informacji rocznej o strukturze aktywów Funduszu ING OFE i Aviva OFE na dzień 31.12.2012 r.

13. KAPITAŁY (cd.)

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Wartość
Stan na 31 grudnia 2012	74 586
Stan na 31 grudnia 2013	74 586
Pozostałe kapitały	Wartość
Stan na 31 grudnia 2012	-
Stan na 31 grudnia 2013	2 196
Zyski zatrzymane	Wartość
Stan na 31 grudnia 2012	280 634
Wypłata dywidendy	(61 440)
Zysk netto za okres	98 396
Stan na 31 grudnia 2013	317 590

14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	189 468	135 346
- podmioty powiązane	127 979	89 137
- podmioty pozostałe	61 489	46 209
Zobowiązania z tytułu cel i podatków, w tym m.in.:	17 100	14 317
- zobowiązania z tytułu VAT	15 725	12 934
- zobowiązania z tytułu cła	1 375	1 383
Zobowiązania wobec pracowników	16 570	18 327
Pozostałe zobowiązania	15 746	10 887
Razem	238 884	178 877

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.

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

	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	182 467	130 409
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	7 001	4 937
- USD	871	197
- przeliczone na PLN	2 623	611
- EUR	1 053	1 041
- przeliczone na PLN	4 367	4 257
- CZK	39	345
- przeliczone na PLN	6	56
- HUF	331	952
- przeliczone na PLN	5	13
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług razem:	189 468	135 346

14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE (CD.)

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

	31.12.2013	31.12.2012
- USD	3,0120	3,0996
- EUR	4,1472	4,0882
- CZK	0,1513	0,1630
- 100 HUF	1,3969	1,3977

b. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagalne w ciągu:	-	3
- jednego roku	-	3
- od jednego roku do pięciu lat	-	-
- powyżej pięciu lat	-	-
Razem	-	3
Pomniejszona o przyszłe odsetki:	-	-
wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	-	3
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	-	3
Zobowiązania wymagalne w okresie po 12 miesiącach	-	-

Spółka użytkowała urządzenia biurowe na mocy umów leasingu finansowego z opcją wykupu. Przedmiot umowy leasingu po jej zakończeniu w 2013 r. przeszedł na własność Spółki. Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane były w złotych polskich.

15. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO

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

	31.12.2013	31.12.2012
- w okresie do 1 roku	128 468	127 908
- w okresie od 1 roku do 5 lat	513 873	511 632
- powyżej 5 lat	256 938	255 816
Razem	899 279	895 356

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. Spółka jest również stroną umów subleasingu na zasadzie leasingu operacyjnego. Przychody z tytułu opłat subleasingowych na zasadzie leasingu operacyjnego za okres 12 miesięcy 2013 i 2012 roku są następujące:

	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego	12 454	8 481

16. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty długoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
Kredyt bankowy długoterminowy	158 000	88 000
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
Kredyt w rachunku bieżącym	169 809	244 876
Pożyczka	30 939	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem	200 748	244 876
Kredyty i pożyczki ogółem	358 748	332 876

Stan na 31 grudnia 2013

Nazwa Banku/Podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	Odnawialny	86 000	56 000	26.02.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	W rachunku bieżącym	64 000	-	26.02.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
mBank SA	W rachunku bieżącym	55 000	14 322	30.12.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
mBank SA	Inwestycyjny	18 000	18 000	30.12.2016	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
mBank SA	Odnawialny	30 000	30 000	27.03.2014	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
ING Bank Śląski SA	Odnawialny	100 000	70 000	29.01.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
PKO BP SA	Limit kredytowy wielocelowy*, w tym:	120 000	40 357	26.10.2015	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	W rachunku bieżącym	do 75 000	20 357	26.10.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
PKO BP SA	Odnawialny	do 100 000	20 000	26.10.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Pekao SA	W rachunku bieżącym	100 000	99 113	08.10.2014	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
Bank Millennium SA	W rachunku bieżącym	25 000	17	03.12.2014	WIBOR + marża	Brak
NG2 Suisse	Pożyczka	-	30 939	31.12.2014	oprocentowanie stałe	Brak

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

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych. Wartość godziwa zaciągniętych kredytów nie odbiega w istotny sposób od wartości bilansowej.

Zgodnie z umową o kredyt długoterminowy zawartą z mBankiem S.A. Spółka dominująca zobowiązana była między innymi do utrzymania marży operacyjnej oraz wskaźnika płynności na określonym w umowie poziomie. Niedotrzymanie powyższych warunków nie rodzi konsekwencji dotyczących wymagalności kredytu, lecz jedynie uprawnia Bank do podwyższenia marży. Pomimo iż, Spółka dominująca nie zrealizowała powyższych warunków w okresie sprawozdawczym, Bank nie skorzystał z możliwości podniesienia oprocentowania kredytu.

Na dzień bilansowy Spółka korzystała z limitu kredytowego przyznanego przez mBank S.A. w ramach kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 14.322 tys. PLN oraz wykorzystwała 18.000 tys. PLN z tytułu kredytu inwestycyjnego i 30.000 tys. PLN z tytułu kredytu obrotowego.

Po dniu bilansowym Spółka podpisała aneksy do umów kredytowych zawartych z mBankiem S.A. i Bankiem Pekao S.A. Szczegółowe informacje nt. podpisanych aneksów zawarto w nocie 30.

16. KREDYTY I POŻYCZKI (cd.)

Stan na 31 grudnia 2013

Nazwa Banku/Podmiotu	Rodzaj	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
mBank SA	Limit na gwarancje	15 000	10 959	30.09.2016	Prowizja	Brak
Societe Generale SA	Limit na gwarancje	12 000	7 216	04.2014	Prowizja	Brak
BZ WBK SA	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	Limit na gwarancje*	20 000	4 838	26.10.2015	Prowizja	Do umowy głównej
Raiffeisen Bank Polska SA	Limit na gwarancje	3 000 tys. USD	1 860 tys. USD (5 603 tys. PLN)	17.08.2015	Prowizja	Brak
Bank Pekao SA	Limit na gwarancje*	5 000	201	08.10.2015	Prowizja	Do umowy głównej

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

Stan na 31 grudnia 2012

Nazwa Banku/Podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	Odnawialny	36 000	36 000	27.02.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna;
Bank Handlowy w Warszawie SA	W rachunku bieżącym	64 000	62 938	27.02.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
mBank SA	W rachunku bieżącym	55 000	25 830	30.12.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
mBank SA	Inwestycyjny	24 000	24 000	31.12.2016	provizja	Hipoteka kaucyjna
ING Bank Śląski SA	Odnawialny	70 000	70 000	29.01.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
PKO BP SA	Limit kredytowy wielocelowy*, w tym:	75 000	69 880	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	W rachunku bieżącym	do 50 000	49 880	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	Odnawialny	do 70 000	20 000	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
NG2 Suisse	Pożyczka	-	44 228	31.12.2013	oprocentowanie stałe	Brak

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

Nazwa Banku/Podmiotu	Rodzaj	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
mBank SA	Limit na gwarancje	5 000	-	13.11.2015	Prowizja	Brak
Societe Generale SA	Limit na gwarancje	12 000	9 799	nieokreślony	Prowizja	Brak
BZ WBK SA	Limit na gwarancje	20 000 tys. PLN i 6 000 tys. EUR	11 614 tys. PLN i 5 121 tys. EUR	29.04.2014	Prowizja	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	Limit na gwarancje*	5 000	-	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
Raiffeisen Bank Polska SA	Limit na gwarancje	800 tys. USD	578 tys. USD	15.08.2014	Prowizja	Brak

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

17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Program motywacyjny na lata 2010-2012

W latach 2010-2012 Spółka prowadziła program świadczeń w formie akcji rozliczany w instrumentach kapitałowych w ramach którego jednostka otrzymywała usługi pracowników w charakterze wynagrodzenia za instrumenty kapitałowe (opcje na akcje) Spółki. Wartość godziwa usług pracowników otrzymanych w zamian za przyznanie opcji wykazywana była jako koszt.

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

W roku 2012 Spółka dokonała wyksięgowania skumulowanego kosztu wyceny programu pracowniczego w koszty ogólne zarządu. Stąd na saldo kosztów ogólnego zarządu o wartości 5.096 tys. PLN składa się kwota wyksięgowanego kosztu wyceny programu pracowniczego o wartości 8.382 tys. PLN oraz koszty ogólne zarządu (-3.286 tys. PLN).

W związku z brakiem realizacji założeń Programu Motywacyjnego uchwalonego przez NWZA CCC S.A. w dniu 12.11.2009 r. nie zostało zrealizowane prawo objęcia akcji serii E przez osoby objęte Programem.

Program motywacyjny na lata 2013-2015

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

W dniu 19.12.2012 r. NWZA CCC S.A. podjęło uchwały m.in. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki 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. Uchwała przewiduje warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki 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 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, mając na uwadze wyniki osiągnięte przez Spółkę w roku 2013, realizacja programu po pierwszym roku jego trwania jest prawdopodobna.

Wartość wyceny programu odniesionego w koszty wyniku finansowego w roku 2013 wyniosła 523 tys. PLN.

18. PODATEK ODROZCZONY

Poniższe pozycje stanowią główne pozycje zobowiązania i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowanego przez Spółkę oraz ich zmiany w obecnym i poprzednim okresie sprawozdawczym. Aktywo zostało utworzone od różnic przejściowych wg przewidywanej stawki 19%. Zgodnie z MSR 12 Spółka w sprawozdaniu finansowym prezentuje zobowiązania i aktywa z tytułu podatku odroczonego w ujęciu netto.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	31.12.2012
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	-	439
Naliczone odsetki	213	111
Pozostałe	-	23
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	213	573

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	31.12.2012
Koszty po dacie bilansowej	353	437
Rezerwy na zobowiązania	1 249	1 927
Utrata wartości aktywów	2 776	2 863
Pozostałe	46	133
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 424	5 360

Spółka zidentyfikowała wszystkie aktywa, od których powinien być rozpoznany odroczonego podatek dochodowy.

19. REZERWY

Rezerwy na naprawy gwarancyjne	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Stan na 1 stycznia	2 379	2 015
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	245	765
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Wykorzystanie rezerwy	605	401
Stan na 31 grudnia	2 019	2 379
Rezerwy do 1 roku	2 019	2 379
Rezerwy powyżej 1 roku	-	-

Spółka 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.

20. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Liczba pracowników	31.12.2013	31.12.2012
Pracownicy administracyjni	382	342
Pracownicy zatrudnieni w placówkach handlowych	4 797	4 683
Pracownicy zatrudnieni w magazynach	379	358
Razem	5 558	5 383

20. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (cd.)

Koszty zatrudnienia	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Wynagrodzenia	133 989	128 379
Składki na ubezpieczenie społeczne	24 166	23 644
Inne świadczenia pracownicze	4 825	4 610
Razem	162 980	156 633

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Założenia aktuarialne przyjęte do wyceny zakładają stopę dyskontową w wysokości 4,50% (3,75% w 2012), oczekiwaną rotację pracowników na poziomie 31,18% w skali roku (25% w 2012) oraz 2,0% stopę wzrostu podstawy wynagrodzenia (3,5% w 2012).

Bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku

Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Całkowita kwota rezerw
Zobowiązanie na początek okresu	76	43	1 942	-	2 061
Korekta niezamortyzowanych zysków (-) i strat (+) aktuarialnych na BO - pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-
Bilans otwarcia po korektach	76	43	1 942	-	2 061
Odpis na rezerwę	4	-	203	3	210
Koszt odsetkowy	3	2	70	-	75
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	(65)	(34)	-	-	(99)
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	-	-	(534)	-	(534)
Koszt przeszłego zatrudnienia	-	-	-	65	65
Świadczenia wypłacone	-	-	(174)	-	(174)
Zobowiązanie na koniec okresu	18	11	1 507	68	1 604

Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Całkowita kwota rezerw
Rezerwa krótkoterminowa	2	2	388	9	400
Rezerwa długoterminowa	16	9	1 120	59	1 204
Całkowita kwota rezerw	18	11	1 507	68	1 604

20. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (cd.)

Rachunek zysków i strat za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 roku

Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Całkowita kwota rezerw
Odpis na rezerwę	(4)	-	(203)	(3)	(210)
Koszt odsetkowy	(3)	(2)	(70)	-	(75)
Zwrot na aktywach (oczekiwany)	-	-	-	-	-
Zyski i (straty) aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	-	-	533	(65)	468
Amortyzacja odpisów na rezerwę z lat poprzednich	-	-	-	-	-
Redukcja/Likwidacja planu	-	-	-	-	-
Netto	(7)	(2)	260	(68)	183

Pozostałe całkowite dochody (kapitały) za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 roku

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

Podział zysków i strat aktuarialnych

Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Całkowita kwota rezerw
Zmiana założeń finansowych	(1)	-	(42)	-	(43)
Zmiana założeń demograficznych	-	-	56	-	56
Pozostałe zmiany (experience adjustment)	(63)	(34)	(547)	-	(644)
Zyski i straty aktuarialne razem	(64)	(34)	(533)	-	(631)

21. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk z tytułu różnic kursowych	1 994	1 152
Otrzymane odsetki	711	1 402
Rozwiązane rezerwy	816	446
Nadwyżki inwentaryzacyjne	3 987	4 175
Otrzymane odszkodowania	917	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 317	1 916
Razem	9 742	9 091

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

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Strata ze zbycia aktywów trwałych	10 733	4 818
Utworzenie rezerw	-	1 183
Odsetki	139	422
Niedobory inwentaryzacyjne	5 575	6 002
Opłacone licencje i prawa autorskie	1 663	-
Pozostałe koszty operacyjne	1 408	2 792
Razem	19 518	15 217

Przychody finansowe	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	903	406
Otrzymane dywidendy	28 681	-
Pozostałe przychody finansowe	260	602
Razem	29 844	1 008

Koszty finansowe	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Odsetki od pożyczek i kredytów	15 343	15 418
Odsetki od leasingu finansowego	-	2
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	2 483	584
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	771	771
Prowizje zapłacone	560	273
Pozostałe koszty finansowe	889	3 273
Razem	20 046	20 321

Odsetki od pożyczek i kredytów	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Wartość odsetek naliczonych, w tym:	15 343	15 793
Odsetki ujęte w kosztach	15 343	15 419
Odsetki skapitalizowane na inwestycje	-	374

22. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk przed opodatkowaniem	115 867	69 529
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	22 015	13 211
Efekt podatkowy przychodów niestanowiących przychodów podatkowych	(5 449)	-
Efekt podatkowy kosztów niebędących kosztem uzyskania przychodu	330	783
Podatek dochodowy bieżący	16 896	13 993
Podatek odroczony	575	(1 638)
Podatek dochodowy	17 471	12 355

Organ podatkowy może kontrolować zeznania podatkowe (o ile nie były one już kontrolowane) Spółki w okresie do 5 lat od dnia ich złożenia W związku z tym istnieje możliwość obciążenia Spółki dodatkową kwotą podatku wraz z karami i odsetkami.

23. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zyski	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy Spółki	98 396	57 174
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	98 396	57 174

Liczba wyemitowanych akcji	31.12.2013	31.12.2012
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	2013	2012
Zwykły	2,56 PLN	1,49 PLN
Rozwodniony	2,56 PLN	1,49 PLN

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

24. DYWIDENDA

	rok 2013	rok 2012
Wartość wypłaconej dywidendy	61 440	61 440
Wartość na 1 akcję	1,60 PLN	1,60 PLN

25. INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty finansowe wg typu:

Aktywa według bilansu

Pożyczki i należności	wartość
31 grudnia 2013	
Długoterminowe	56 761
Inwestycje w jednostki zależne	55 932
Pożyczki i należności	829
Krótkoterminowe	267 063
Należności z wyłączeniem przedpłat	174 409
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92 654
Razem	323 824
31 grudnia 2012	
Długoterminowe	54 954
Inwestycje w jednostki zależne	53 671
Pożyczki i należności	1 283
Krótkoterminowe	176 361
Należności z wyłączeniem przedpłat	76 750
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	99 611
Razem	231 315

25. INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

Zobowiązania według bilansu

Inne zobowiązania finansowe	wartość
31 grudnia 2013	
Długoterminowe	158 000
Kredyty i pożyczki	158 000
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	-
Krótkoterminowe	422 532
Kredyty i pożyczki	200 748
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	-
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań podatkowych	221 784
Razem	580 532
31 grudnia 2012	
Długoterminowe	88 000
Kredyty i pożyczki	88 000
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	-
Krótkoterminowe	409 439
Kredyty i pożyczki	244 876
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań podatkowych	164 560
Razem	497 439

Wartość godziwa nie odbiega w istotny sposób od wartości bilansowej.

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 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 w bilansie		Wartość netto
				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie gotówkowe	
Należności handlowe	293 321	(110 653)	182 668	-	-	182 668
Razem	293 321	(110 653)	182 668	-	-	182 668

Na dzień 31 grudnia 2012 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 w bilansie		Wartość netto
				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie gotówkowe	
Należności handlowe	157 987	(79 954)	78 033	-	-	78 033
Razem	157 987	(79 954)	78 033	-	-	78 033

25. INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

(b) Zobowiązania finansowe

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

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 w bilansie		Wartość netto
				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie gotówkowe	
Zobowiązania handlowe	302 437	(80 653)	221 784	-	-	221 784
Razem	302 437	(80 653)	221 784	-	-	221 784

Na dzień 31 grudnia 2012 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 w bilansie		Wartość netto
				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie gotówkowe	
Zobowiązania handlowe	221 882	(57 322)	164 560	-	-	164 560
Razem	221 882	(57 332)	164 560	-	-	164 560

Ryzyko zmiany kursów walutowych

Gdyby kursy walut obcych wyrażonych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r. były o 5% wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 14.177 tys. PLN niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r. 9.293 tys. PLN).

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania finansowe		
Kredyty i pożyczki	358 748	332 876
Razem	358 748	332 876

Gdyby stopy procentowe kredytów wyrażonych w polskich złotych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r. były o 1 p.p. wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 3.345 tys. PLN niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r. 3.149 tys. PLN).

Ryzyko związane z płynnością finansową

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych i handlowych Spółki, 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.

25. INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

Struktura zapadalności zobowiązań handlowych, kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. została zaprezentowana w tabelach poniżej:

31.12.2013	Zobowiązania handlowe	Raty kredytowe	Odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	189 468	200 748	11 466	401 682
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	189 468	358 748	17 137	565 353

31.12.2012	Zobowiązania handlowe	Raty kredytowe	Odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	135 346	244 876	10 524	390 746
od 1 do 2 lat	-	58 000	6 345	64 345
od 2 do 5 lat	-	30 000	1 265	31 265
powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	135 346	332 876	18 134	486 356

Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe została przedstawiona w tabeli poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012
Udziały w jednostkach zależnych	55 932	53 671
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	174 409	76 750
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92 654	99 611
Razem	322 995	230 032

Struktura wiekowa należności według terminów wymagalności wraz z informacją na temat odpisów aktualizujących wartość należności została przedstawiona w nocie 10.

Głównym aktywem finansowym Spółki 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 Spółki jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych.

Kwoty należności handlowych przedstawione w 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. Spółka nie posiada znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego. Ryzyko rozłożone jest na dużą liczbę partnerów i klientów.

Ratingi instytucji kredytujących w 2013 przedstawiały się następująco: PKO BP SA (A-; S&P), BZ WBK SA (BBB; Fitch), ING Bank Śląski SA (A, Fitch), mBank SA (BBB+; S&P), Bank Handlowy w Warszawie SA (A-; Fitch), Pekao SA (BBB+; S&P), Millenium Bank SA (BBB-; Fitch), Societe Generale SA (A; Fitch).

26. 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 2012 roku otrzymano dotację w kwocie 6.489 tys. PLN, jednocześnie w zestawieniu dochodów całkowitych rozliczono dotację w kwocie 2.114 tys. PLN.

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

27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	01.01.2013 do 31.12.2013*	01.01.2012 do 31.12.2012*
Podmioty zależne:		
CCC Factory Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	176	164
Zakupy od podmiotu powiązanego	189 262	130 970
Należności od podmiotu powiązanego	1	(1)
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	104 227	84 149
CCC Czech s.r.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	64 918	71 598
Zakupy od podmiotu powiązanego	16	1 579
Należności od podmiotu powiązanego	21 990	21 803
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
CCC Slovakia s.r.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	42 276	15 946
Zakupy od podmiotu powiązanego	6	59
Należności od podmiotu powiązanego	14 376	9 987
Należności z tytułu pożyczek	829	818
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	7	4
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	22
CCC Hungary Shoes Kft:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	77 148	9 375
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	56 248	9 073
Należności z tytułu pożyczek	5 448	699
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	106	2
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-

27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (cd.)

NG2 Suisse s.a.r.l.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	76	32
Zakupy od podmiotu powiązanego	31 615	25 496
Należności od podmiotu powiązanego	43	22
Zobowiązania handlowe wobec podmiotu powiązanego	19 946	4 988
Zobowiązania z tyt. pożyczki od podmiotu powiązanego	29 408	44 228
Zobowiązania z tyt. odsetek od pożyczki	1 531	-
Należności z tytułu dywidendy	4 431	-
CCC Austria Ges. m.b.H.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	6 236	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	5 781	-
Należności z tytułu pożyczek	8 087	-
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	24	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
CCC Shoes Ayakkabıcılık Ticaret Limited Sirketi:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	54	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	(8)	-
Należności z tytułu pożyczek	4 660	-
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	8	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
CCC Obutev d.o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	1 469	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	1 271	-
Należności z tytułu pożyczek	829	-
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	7	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
CCC Hrvatska d.o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	2 804	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	2 496	-
Należności z tytułu pożyczek	829	-
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	8	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
CCC Germany GmbH:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	1 845	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	2 477	-
Należności z tytułu pożyczek	4 977	-
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	11	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-

27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (cd.)

Podmioty zależne od członka kadry kierowniczej		
MGC INWEST Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	47	44
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	52
Należności od podmiotu powiązanego	9	11
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
Libra Project Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	20	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	37	98
Należności od podmiotu powiązanego	4	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	6	48
ASTRUM Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	14	31
Zakupy od podmiotu powiązanego	55	175
Należności od podmiotu powiązanego	-	2
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	12
CUPRUM ARENA MGC INWEST Sp. z o.o. S.k.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	90	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	288	851
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	91
CUPRUM ARENA Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	851
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	10	91

*dla należności i zobowiązań przedstawiono stan na dzień bilansowy

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

Wynagrodzenie brutto osób zarządzających

Imię i nazwisko	Stanowisko	2013	2012
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu	690	480
Mariusz Gnych*	Wiceprezes Zarządu	510	420
Piotr Nowjalis	Wiceprezes Zarządu	728	525
Razem		1 928	1 425

* za rok 2013 Pan Dariusz Miłek dodatkowo otrzymał z tytułu umowy o pracę wynagrodzenie w wysokości 10.000 PLN w spółce zależnej CCC Factory Sp. z o.o.;

** za rok 2012 Pan Mariusz Gnych dodatkowo otrzymał wynagrodzenie w wysokości 90.000 PLN z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki zależnej CCC Factory Sp. z o.o.;

** za rok 2013 Pan Mariusz Gnych dodatkowo otrzymał wynagrodzenie w wysokości 105.000 PLN z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki zależnej CCC Factory Sp. z o.o.

*** za rok 2013 Pan Piotr Nowjalis dodatkowo otrzymał z tytułu umowy o pracę wynagrodzenie w wysokości 10.000 PLN w spółce zależnej CCC Factory Sp. z o.o..

27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (cd.)

Wynagrodzenie brutto osób nadzorujących

Imię i nazwisko	Stanowisko	2013	2012
Henryk Chojnacki	Przewodniczący RN	24	24
Wojciech Fenrich	Członek RN	18	18
Martyna Kupiecka	Członek RN	18	18
Marcin Murawski	Członek RN	18	-
Piotr Nadolski	Członek RN	14	18
Jan Rosochowicz	Członek RN	4	-
Adam Szczepanik	Członek RN	-	13
Paweł Tamborski	Członek RN	-	1
Razem		96	92

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

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

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

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

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

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

28. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Aktywa i zobowiązania warunkowe	31.12.2013	31.12.2012
I. Aktywa warunkowe	31 500	33 800
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	31 500	33 800
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	31 500	33 800
II. Zobowiązania warunkowe	76 269	70 440
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielone zabezpieczenia	-	-
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	76 269	70 440
- gwarancje celne	11 000	8 500
- pozostałe gwarancje	53 730	50 038
- udzielone zabezpieczenia	11 539	11 902

Gwarancje celne stanowią zabezpieczenie spłaty należności celnych w związku z prowadzeniem przez Spółkę składów celnych, a ich termin zapadalności przypada na 17.06.2014 r. Pozostałe gwarancje stanowią zabezpieczenie przy zawartych umowach najmu lokali, a ich termin zapadalności przypada do 30.09.2016 r.

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

29. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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 S.A. zawarła w dniu 22 czerwca 2012 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. umowę dotyczącą wykonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2012 r. oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonych na dzień 31 grudnia 2012 r. Kwota wynagrodzenia netto za wskazane usługi wynosi 150,0 tys. PLN za badany rok finansowy (w tym: 55 tys. PLN – za przegląd sprawozdań finansowych, 95 tys. PLN – za badanie sprawozdań finansowych). Ponadto w roku 2012 PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. świadczyło na rzecz spółki dominującej usługi doradcze. Kwota wynagrodzenia netto z tytułu ww. usług wyniosła 90 tys. PLN.

30. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

W dniu 25 marca 2014 roku Spółka CCC S.A. podpisała aneks do umowy kredytowej o kredyt obrotowy z dnia 27 marca 2013 roku zawartej z mBank Spółka Akcyjna (dawniej: BRE Bank S.A.) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 18. Przedmiotowy aneks zwiększa wartość kredytu na kwotę 60.000.000,00 PLN (poprzednia wartość: 30.000.000,00 PLN). Jednocześnie zmianie uległ termin spłaty kredytu do 27 marca 2015 roku (poprzedni termin: 27 marca 2014 roku).

W związku z zawarciem aneksu do ww. umowy zmianie uległo zabezpieczenie kredytu w postaci podwyższenia sumy hipoteki do kwoty 90.000.000,00 PLN na zabudowanej nieruchomości gruntowej należącej do Emitenta, położonej w miejscowości Polkowice przy ul. Strefowej 6, stanowiącej działki gruntu nr 83/32, 83/33, 83/37, 83/38 i 86/2 oraz oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 80.000.000,00 PLN z możliwością wystąpienia przez bank o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 31.12.2016 roku

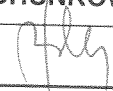
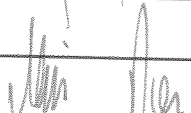


W dniu 5 marca 2014 roku Spółka CCC S.A. podpisała aneks do umowy z dnia 9 października 2013 roku o wielocelowy limit kredytowy zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 53/57. Przedmiotowy aneks ustanawia dodatkowe zabezpieczenie w postaci poręczenia udzielonego limitu przez podmiot powiązany Spółkę CCC Factory Sp. z o.o. oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji do kwoty 120.000.000,00 PLN z tytułu udzielonego poręczenia umowy kredytowej oraz 5.000.000,00 PLN z tytułu poręczenia gwarancji bankowych z możliwością wystąpienia przez Bank o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 8 października 2018 roku.

W dniu 11.04.2014 r. powołana została spółka CCC.EU spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. CCC S.A. posiada 100% udziałów. Spółka celowa powołana została na potrzeby przyszłej restrukturyzacji biznesowej w ramach łańcucha dostaw i dystrybucji obuwia w Grupie Kapitałowej CCC

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

	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012	zmiana bilansowa	zmiana w CF	różnica
Należności	214 026	104 132	(109 894)	(86 468)	23 426
- korekta o udzielone pożyczki	-	-	-	-	23 426
Zobowiązania	239 768	178 877	60 891	63 567	(2 676)
-korekta o zmianę zobowiązań inwestycyjnych	-	-	-	-	735
-korekta o podatek dochodowy	-	-	-	-	(3 411)
Rezerwy	3 623	4 440	(817)	1 933	2 750
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-	2 750
Inne korekty	2 967	(8 570)	-	-	-
- odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	771	771	-	-	-
- wycena programu opcji pracowniczych	2 196	(9 341)	-	-	-

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 30 kwietnia 2014 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 2014 r.