

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.
ZA OKRES 01.01.2012 – 31.12.2012

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	7
1. INFORMACJE OGÓLNE	7
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	7
2.1. Podstawa sporządzenia	7
2.2. Konsolidacja	16
2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych	17
2.4. Wycena wartości wyrażonych w walutach obcych	18
2.5. Środki trwałe	18
2.6. Wartości niematerialne	19
2.7. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	19
2.8. Aktywa finansowe	19
2.9. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	20
2.10. Zapasy	20
2.11. Należności z tytułu dostaw i usług	20
2.12. Środki pieniężne	20
2.13. Kapitały	21
2.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21
2.15. Kredyty i pożyczki	21
2.16. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	21
2.17. Świadczenia pracownicze	22
2.18. Rezerwy	22
2.19. Rozpoznanie przychodu	23
2.20. Leasing	23
2.21. Dywidenda	23
2.22. Dochody z tytułu dotacji	24
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	24
4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU	25
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	26
6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	28
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30
9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE	31
10. ZAPASY	33
11. ŚRODKI PIENIĘŻNE	33
12. KAPITAŁY	33
13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	35
14. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	36
15. KREDYTY I POŻYCZKI	37
16. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	39
17. PODATEK ODROZCZONY	40
18. REZERWY	41
19. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	41
20. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE	42
21. PODATEK DOCHODOWY	43
22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	43
23. DYWIDENDA	44
24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	44
25. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	45
26. INSTRUMENTY FINANSOWE	46
27. DOTACJA	48
28. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	48
29. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	49
30. WYJAŚNIENIE RÓŻNIC W POZYCJACH WYBRANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW WYKAZANYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	49
31. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW	50

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	numer noty	okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	okres od 2011-01-01 do 2011-12-31
Przychody ze sprzedaży	5	1 317 457	1 091 260
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	6	(639 059)	(478 447)
Zysk brutto na sprzedaży		678 398	612 813
Pozostałe przychody operacyjne	20	10 458	9 755
Koszty sprzedaży	6	(520 542)	(429 373)
Koszty ogólne zarządu	6	(7 204)	(18 395)
Pozostałe koszty operacyjne	20	(19 776)	(15 748)
Zysk na działalności operacyjnej		141 334	159 052
Przychody finansowe	20	734	556
Koszty finansowe	20	(15 745)	(8 234)
Zysk przed opodatkowaniem		126 323	151 374
Podatek dochodowy	21	(20 009)	(28 598)
Zysk netto		106 314	122 776
Pozostałe dochody całkowite:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 907)	922
Dochody całkowite razem		104 407	123 698
Zysk na jedną akcję			
podstawowy i rozwodniony	22	2,77 PLN	3,20 PLN

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	numer noty	stan na 2012-12-31	stan na 2011-12-31 dane przekształcone	stan na 2011-01-01 dane przekształcone
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	8	7 780	6 745	2 146
Rzeczowe aktywa trwałe	7	354 894	331 854	239 630
Należności długoterminowe	9	465	3 472	114
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	24 229	25 068	28 069
Aktywa trwałe razem		387 368	367 139	269 959
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	399 163	484 815	252 446
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	59 681	78 733	72 752
Należności z tytułu podatku dochodowego	9	6 194	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	125 708	34 926	83 065
Aktywa obrotowe razem		590 746	598 474	408 263
Aktywa razem		978 114	965 613	678 222
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	12	3 840	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	74 586	74 586	74 586
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	12	(1 302)	605	(317)
Pozostałe kapitały	12	-	9 341	3 358
Zyski zatrzymane	12	451 587	406 713	341 381
Razem kapitały własne		528 711	495 085	422 848
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	88 000	206 800	103 245
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	82	84	86
Rezerwy długoterminowe	18	2 100	1 612	1 675
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	13	-	64	111
Otrzymane dotacje	27	33 917	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		124 099	208 560	105 117
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	116 252	146 356	86 770
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13	2 988	9 119	5 833
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	13	3	53	136
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	200 648	71 972	46 006
Rezerwy krótkoterminowe	18	2 802	2 315	3 135
Otrzymane dotacje	27	2 611	32 153	8 377
Zobowiązania krótkoterminowe razem		325 304	261 968	150 257
Pasywa razem		978 114	965 613	678 222

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2012	3 840	74 586	9 341	406 713	605	495 085
Wynik za rok	-	-	-	106 314	-	106 314
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(1 907)	(1 907)
Całkowite dochody razem	-	-	-	106 314	(1 907)	104 407
Inne korekty	-	-	-	-	-	-
Wyplata 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	-	451 587	(1 302)	528 711

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2011	3 840	74 586	3 358	341 381	(317)	422 848
Wynik za rok	-	-	-	122 776	-	122 776
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	922	922
Całkowite dochody razem	-	-	-	122 776	922	123 698
Inne korekty	-	-	-	156	-	156
Wyplata dywidendy	-	-	-	(57 600)	-	(57 600)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia	-	-	5 983	-	-	5 983
Na dzień 31 grudnia 2011	3 840	74 586	9 341	406 713	605	495 085

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	numer noty	okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	okres od 2011-01-01 do 2011-12-31
Zysk przed opodatkowaniem		126 323	151 374
Korekty:		81 118	(164 734)
Amortyzacja		38 980	24 242
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(984)	(586)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(1 907)	922
Zysk na działalności inwestycyjnej		5 770	4 146
Koszty z tytułu odsetek		13 609	7 135
Zmiana stanu rezerw		(4 385)	(882)
Zmiana stanu zapasów		85 652	(232 370)
Zmiana stanu należności		16 909	(5 155)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(31 266)	54 107
Podatek dochodowy zapłacony		(31 919)	(22 277)
Inne korekty	30	(9 341)	5 984
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		207 441	(13 360)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Otrzymane odsetki		984	586
Otrzymane dotacje		4 376	23 775
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		531	-
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych stronom trzecim		1 971	-
Nabycie wartości niematerialnych		(1 842)	(67)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(54 198)	(116 290)
Wydatki z tytułu pożyczek udzielonych stronom trzecim		(3 016)	-
Udzielone pożyczki		-	(4 184)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(51 194)	(96 180)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		25 673	133 647
Nabycie udziałów własnych		195	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(61 440)	(57 600)
Spląty kredytów i pożyczek		(15 797)	(4 126)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(114)	(129)
Odsetki zapłacone		(13 982)	(10 391)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(65 465)	61 401
Przepływy pieniężne razem		90 782	(48 139)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		90 782	(48 139)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		34 926	83 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		125 708	34 926

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

Zarząd CCC S.A. informuje, iż decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 19 grudnia 2012 roku zmieniona została nazwa spółki z NG2 S.A. na CCC S.A.

Na potrzeby niniejszego raportu, Emitent używa w odniesieniu do spółki nowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły.

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CCC S.A. (dalej: GK lub Grupa) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF zatwierdzonymi przez UE), z Interpretacjami KIMSF oraz z Ustawą o rachunkowości w zakresie obowiązującym przedsiębiorstwa przygotowujące sprawozdawczość zgodnie z MSSF. Skonsolidowane 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 Grupę 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 Grupę Kapitałową.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2012 r.:

- **Przekazanie aktywów finansowych - zmiany do MSSF 7**

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” dotyczące przekazania aktywów finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 r.

Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji o kwocie ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Grupa stosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2012 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe 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.

Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2015 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

- **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.

Grupa zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **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.

Grupa zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **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.

Grupa zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

• **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.

Grupa zastosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

• **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.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

• **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.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2013. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

• **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.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

Grupa zastosuje zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **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.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **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”.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 1 po 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **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.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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 napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „*posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty*”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

• 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.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

• 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.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

• 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.

Grupa zastosuje KIMSF 20 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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.

Grupa zastosuje Poprawki do MSSF 2009-2011 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2009-2011 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

• 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.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

• 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.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

• Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy: Pożyczki rządowe

W marcu 2012 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała dokument pn. Pożyczki rządowe jako zmiany do MSSF 1. Niniejsze zmiany wprowadzają kolejny wyjątek od retrospektywnego zastosowania wymogów standardów na dzień przejścia na stosowanie MSSF. Wyjątek ten polega na możliwości odstąpienia od retrospektywnego przekształcenia wartości pożyczek, które jednostka otrzymała od rządu na warunkach nierynkowych. Wyłączenie dotyczy zastosowania MSR 20 oraz MSSF 9 (MSR 39 dla jednostek, które nie mogą jeszcze stosować MSSF 9) i oznacza, że jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy może nie rozpoznawać w swoich księgach rachunkowych na dzień przejścia na MSSF dotacji rządowej w postaci korzyści majątkowej z otrzymania od rządu pożyczki oprocentowanej poniżej kosztu rynkowego. Jeżeli jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy skorzysta z tego wyłączenia, wtedy wartość bilansowa pożyczki ustalona na dzień przejścia na MSSF zgodnie z uprzednio obowiązującymi jednostką zasadami rachunkowości będzie stanowić wartość bilansową tej pożyczki w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień otwarcia. Jednostka jest jednocześnie zobowiązana do dokonania wyceny takiej pożyczki zgodnie z MSSF 9 (MSR 39) po dniu przejścia na MSSF.

Poprawka obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. i później i nie będzie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

• 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 Grupę standardu w stosunku do pierwotnego terminu, ze względu na wysokie prawdopodobieństwo zatwierdzenia MSSF 9 przez Unię Europejską dopiero w jego pełnej wersji.

• 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.

Grupa ocenia, że powyższe zmiany będą miały nieistotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązywać będą dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. i później z retrospektywnym zastosowaniem zmian.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

- **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSSF 12. Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach: wytyczne do przepisów przejściowych.**

W czerwcu 2012 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała dokument: „Skonsolidowane sprawozdania finansowe, Wspólne ustalenia umowne i Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach: wytyczne do przepisów przejściowych”, jako zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12, których celem jest złagodzenie zasad pełnego retrospektywnego zastosowania nowych MSSF.

Zmiany do MSSF 10 ograniczają obowiązek retrospektywnego zastosowania zmian. Rada zdecydowała, że zakres przekształcenia informacji porównywalnej będzie zależał od oceny występowania kontroli na datę pierwotnego zastosowania standardu, rozumianej jako początek rocznego okresu sprawozdawczego, w którym MSSF 10 jest zastosowany po raz pierwszy. Retrospektywne ujęcie zmian konieczne będzie tylko w sytuacji, gdy ocena sprawowania kontroli różnić się będzie według ujęcia zgodnego z MSSF 10 od ujęcia zgodnego z MSR 27 na datę pierwotnego zastosowania standardu MSSF 10. Ewentualna korekta dotyczyć będzie tylko okresu porównywalnego bezpośrednio poprzedzającego okres roczny, w którym MSSF 10 został zastosowany po raz pierwszy.

Zgodnie z poprawkami do MSSF 11, jeżeli w wyniku zastosowania tego standardu nastąpi w jednostce zmiana metody proporcjonalnej na metodę praw własności dla danej inwestycji, wtedy początkowa wycena inwestycji powinna zostać ustalona jako zagregowana wartość bilansowa aktywów i zobowiązań uprzednio przez jednostkę wycenianych metodą proporcjonalną, włącznie z ewentualną wartością firmy powstałą na nabyciu, według stanu na początek okresu porównywalnego bezpośrednio poprzedzającego okres roczny w którym MSSF 11 został zastosowany po raz pierwszy. Wartość inwestycji na bilansie otwarcia ustalona w sposób opisany powyżej stanowić będzie tzw. domniemany koszt inwestycji na moment początkowego ujęcia. Podobnie, jeżeli w wyniku początkowego zastosowania MSSF 11 jednostka zaprzestaje wyceny inwestycji metodą praw własności i rozpoznaje odpowiednio aktywa i zobowiązania wspólnej operacji, wtedy przekształcenia dokonuje według stanu na początek okresu porównywalnego bezpośrednio poprzedzającego pierwszy okres roczny, w którym MSSF 11 został zastosowany po raz pierwszy. Zgodnie z poprawkami wprowadzonymi do MSSF 12 jednostki dokonują przekształcenia ujawnień dotyczących udziałów w innych jednostkach tylko w okresie porównywalnym bezpośrednio poprzedzającym pierwszy roczny okres, w którym MSSF 12 został zastosowany po raz pierwszy. Jednocześnie nie ma konieczności ujawniania danych porównawczych dla udziałów w niekonsolidowanych jednostkach strukturyzowanych w jakimkolwiek okresie porównywalnym poprzedzającym okres, w którym MSSF 12 został zastosowany po raz pierwszy.

Powyższe zmiany obowiązywać będą dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. i później.

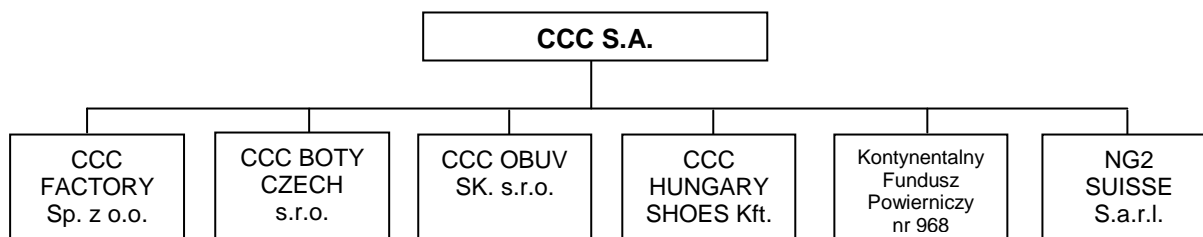
Grupa dostosuje zakres ujawnień w sprawozdaniu finansowym do wymogów standardu.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2012 r. nie wpłynęły istotnie na zasady rachunkowości stosowane przez Grupę, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 r. oraz tam opisanymi.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.2. Konsolidacja

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



Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym spółki celowe), w odniesieniu do których Grupa ma prawo kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu liczby akcji zapewniającej ponad połowę ogólnej liczby praw głosu. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić na akcje. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Nabycie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt nabycia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany – powiększoną o koszty bezpośrednio związane z nabyciem. Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszościowych. Nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do identyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Eliminowane są przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty. Tam, gdzie jest to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne podlegają zmianie dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Podmioty zależne CCC S.A. przedstawia poniższa tabela:

Podmioty zależne CCC S.A.	Siedziba/Kraj	Udział w kapitale podmiotu (%)	Wartość nominalna udziałów
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	100	15 036 000 PLN
CCC Boty Czech s.r.o.	Praga, Czechy	100	112 600 000 CZK
CCC Obuv Sk s.r.o.	Bratysława, Słowacja	100	5 000 EUR
CCC Hungary Shoes Kft.	Budapeszt, Węgry	100	10 000 000 HUF
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	USA	100	10 USD*
NG2 Suisse S.a.r.l.	Zug, Szwajcaria	100	20 000 CHF

*pozostały wkład w fundusz stanowi aktywo /samolot/ o deklarowanej wartości 3 762 880 USD

Podmioty zależne CCC S.A. konsolidowane są metodą pełną.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

Identyfikacja segmentów operacyjnych

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu (GDO) – zarząd podmiotu dominującego. Wyodrębnia się segmenty operacyjne w postaci sklepów i kontrahentów franczyzowych.

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych

Wyodrębnione segmenty operacyjne (sklepy, kontrahenci franczyzowi, kontrahenci hurtowi) są agregowane w segmenty sprawozdawcze, ponieważ spełniają kryteria agregacji opisane w MSSF 8. Grupa Kapitałowa CCC S.A. wyodrębnia 2 segmenty sprawozdawcze w swej działalności („działalność detaliczna”, „działalność franczyzowa i inna”) zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Grupa Kapitałowa CCC S.A. w wykazanych segmentach prowadzi działalność gospodarczą osiągając określone przychody i ponosząc koszty. Wyniki działalności segmentów są regularnie przeglądane przez GDO (osoby podejmujące główne decyzje operacyjne). Dostępne są również informacje finansowe dotyczące wyodrębnionych segmentów.

Segment „działalność detaliczna” – „detal”

Segment „działalność detaliczna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej. Sprzedaż realizowana jest przez Grupę Kapitałową CCC S.A. we własnych placówkach na terenie Polski, Republiki Czeskiej, Słowackiej, Węgierskiej i skierowana jest do odbiorców detalicznych. Sprzedaż detaliczna prowadzona jest w ramach sieci: CCC, BOTI, QUAZI, LASOCKI. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny sklep działający w jednej z sieci i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich marż brutto, a także ze względu na podobny charakter towarów (m.in. 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, QUAZI, LASOCKI, natomiast segmenty operacyjne zostały zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność detaliczna”.

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) do podmiotów nietworzących Grupy Kapitałowej CCC S.A. Sprzedaż realizowana jest przez CCC S.A. oraz CCC Factory sp. z o.o. 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 w jednej z sieci i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich marż brutto, a także ze względu na podobny charakter towarów (m.in. 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 zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność franczyzowa i inna”.

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.4. Wycena wartości wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

Spółki wchodzące w skład Grupy

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

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

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

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

2.5. Środki trwałe

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

Środki trwałe w budowie prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Koszty finansowania zewnętrznego podlegają kapitalizacji i wykazywane są jako zwiększenie wartości środka trwałego.

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

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

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.5. Środki trwałe (cd.)

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

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

2.6. Wartości niematerialne

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

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

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

Grupa 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 Grupy.

2.7. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

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

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

2.8. Aktywa finansowe

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

Poza udziałami w jednostkach zależnych do aktywów finansowych Grupa kwalifikuje:

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

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.8. Aktywa finansowe (cd.)

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

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

2.9. Aktualizacja wartości aktywów finansowych

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

2.10. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmuje się:

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

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

2.11. 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.

2.12. Środki pieniężne

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.13. Kapitały

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

Rodzaje kapitałów własnych:

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

2.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

2.15. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o wydatki związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Odsetki i prowizje od kredytów odnoszone są w sprawozdanie z całkowitych dochodów w ciężar za wyjątkiem odsetek i prowizji które dotyczą finansowania środków trwałych.

2.16. 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 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.

Grupa prezentuje aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w kwocie netto.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.17. Świadczenia pracownicze

W ciągu okresu obrotowego Grupa opłaca składki obowiązkowego państwowego programu emerytalnego uzależnionego od wysokości wypłaconych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Finansowanie programu państwowego jest oparte na zasadzie redystrybucyjnej „pay-as-you-go”, tzn. Grupa ma obowiązek opłacać składki w wysokości określonej procentowo w stosunku do wynagrodzenia i jedynie wówczas, gdy stają się wymagalne, a w przypadku, gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń. Program państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym. Koszty z tytułu składek są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w tym samym okresie, co związane z nimi wynagrodzenia, w pozycji „Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń na rzecz pracowników”.

Grupa 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 za 20 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 200% podstawy wymiaru uposażenia miesięcznego oraz po upływie za 25 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 250% podstawy wymiaru uposażenia miesięcznego.

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

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

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

Grupa 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.

2.18. Rezerwy

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą 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 wpływu 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 Grupy w celu uproszczenia dokonywanych szacunków, obliczany jest średni wskaźnik reklamacji dotyczący ubiegłych okresów. Zmienną określającą ewentualne zwroty ze sprzedaży, od której uzależniona jest wartość potencjalnych reklamacji to wielkość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży w okresie.

W następnych okresach dokonuje się odpowiednich korekt rezerwy poprzez podwyższenie lub rozwiązanie w zależności od uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.19. Rozpoznanie przychodu

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

Przychody ze sprzedaży towarów – sprzedaż hurtowa

Grupa dokonuje sprzedaży obuwia i wyrobów galanteryjnych 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

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

Przychody ze sprzedaży usług

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

2.20. Leasing

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

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

2.21. Dywidenda

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

2.22. Dochody z tytułu dotacji

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

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

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

- Ryzyko zmiany kursów walutowych. Z uwagi na fakt, iż Spółki Grupy Kapitałowej CCC S.A. realizują przychody w PLN, EUR, CZK, HUF a większość kosztów ponoszą w walutach obcych, kursy wymian CZK, HUF, USD i EUR (praktycznie całość importu Grupy denominowana jest w tych walutach, a także duży odsetek kosztów wynajmu powierzchni) będą mieć wpływ na strukturę kosztów, ewentualną zmianę źródeł zaopatrzenia oraz wykazywanie różnic kursowych w zestawieniu dochodów całkowitych. Ponieważ głównym rynkiem zaopatrzeniowym dla Grupy Kapitałowej CCC S.A. jest rynek chiński, nie bez znaczenia pozostaje także kurs waluty chińskiej do głównych walut światowych. Jej aprecjacja może pogorszyć warunki importu. Część kosztów wywołanych wahaniami kursów może być przerzucana na konsumentów
- Ryzyko zmiany stopy procentowej. GK CCC S.A. jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z zawartymi umowami kredytowymi. Kredyty te są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR i BLR. Wzrost stóp procentowych będzie miał wpływ na wysokość płaconych odsetek od kredytów, oraz odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu i lokat bankowych, gdzie wpływ jest nieistotny.

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

Rodzaje ryzyk stopy procentowej na jakie Grupa jest narażona:

- Ryzyko przepływów pieniężnych (oprocentowanie zmienne) – kredyty i pożyczki.
- 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 Grupa Kapitałowa CCC S.A. narażona jest na ryzyko finansowania odbiorców. W celu utrzymania pozycji lidera na rynku obuwniczym CCC S.A. stosuje instrument kredytu kupieckiego, dodatkowo zwiększając atrakcyjność firmy dla kontrahentów hurtowych. Struktura wiekowa należności została przedstawiona w nocie 9. Pozostała sprzedaż realizowana jest za gotówkę, stąd ryzyko kredytowe jest w tym zakresie nieistotne. Wolne środki pieniężne lokowane są jedynie na rachunkach bankowych i lokatach uznanych polskich banków. Grupa posiadała lokaty terminowe w sprawdzonych bankach o wysokich ratingach.

Szczegóły opisano w nocie 26.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM (cd.)

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

Wskaźniki zadłużenia Grupy na 31 grudnia 2012 r. i 2011 r. przedstawiają się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty ogółem (nota 15)	288 648	278 772
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	125 708	34 926
Zadłużenie netto	162 940	243 846
Kapitał własny ogółem	528 711	495 085
Kapitał zaangażowany	691 651	738 931
Wskaźnik zadłużenia	23,6%	33,0%

Zmiana wskaźnika jest zgodna z działaniami podejmowanymi przez Grupę a wskaźnik jest na poziomie oczekiwanym przez Zarząd Jednostki dominującej.

4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU

Świadczenia pracownicze

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

Segmenty operacyjne

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa testuje raz w roku rzeczowe aktywa trwale pod kątem utraty wartości zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w nocie 2.7. Dla aktywów dotyczących poszczególnych punktów sprzedażowych, jako ośrodków wypracowujących środki pieniężne operujących co najmniej dwa lata i wykazujących negatywne wyniki realizowana jest analiza bieżącej wartości przyszłych przepływów w oparciu o aktualne budżety. Tak uzyskana wartość jest porównywana z wartością aktywów i w przypadku stwierdzenia braku pokrycia rozpoznana zostaje utrata wartości. W roku 2012 dokonano odpisu z tytułu utarty wartości aktywów niefinansowych w kwocie 6 174 tys. PLN.

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 16.

4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU (cd.)

Waluta funkcjonalna

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy prezentowane jest w walucie złoty polski, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji dla Grupy. Jest to waluta, która ma główny wpływ na ceny sprzedaży towarów i usług oraz w której Grupa utrzymuje wpływy z działalności operacyjnej. W strukturze przychodów ze sprzedaży Grupa osiąga w walucie funkcjonalnej co najmniej 90% przychodów. Koszt zakupu towarów a także wynajmu powierzchni salonów sieci detalicznej w większości ponoszony jest przez Grupę w walutach obcych. Zmiana kursów walutowych może mieć znaczący wpływ na wartość ponoszonych kosztów.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych:	1 265 853	51 604	-	1 317 457
- przypisanych do państwa będącego siedzibą Emitenta	1 119 034	20 122	-	1 139 156
- przypisanych do pozostałych państw	146 819	31 482	-	178 301
Koszt własny sprzedaży	(593 388)	(45 671)	-	(639 059)
Zysk brutto ze sprzedaży	672 465	5 933	-	678 398
Koszty sprzedaży i zarządu	(523 985)	(3 698)	(63)	(527 746)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(10 640)	1 322	-	(9 318)
Zysk operacyjny	137 840	3 557	(63)	141 334
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(13 406)	(1 605)	-	(15 011)
Zysk przed opodatkowaniem	124 434	1 952	(63)	126 323
Podatek dochodowy			(20 209)	(20 209)
Zysk netto				106 314
Zysk netto wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów				106 314
Aktywa, w tym:	823 348	118 347	36 419	978 114
Aktywa trwale zgodnie z MSSF 8	323 080	34 063	5 996	363 139
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	288 788	32 852	5 996	327 636
- zlokalizowane w pozostałych państwach	34 292	1 211	-	35 503
Przychody z tyt. odsetek	-	-	451	451
Koszty z tyt. odsetek	(12 344)	(1 265)	-	(13 609)
Amortyzacja	(35 881)	(2 328)	(771)	(38 980)

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI (cd.)

okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych:	994 381	96 879	-	1 091 260
- przypisanych do państwa będącego siedzibą Emitenta	902 535	79 954	-	982 489
- przypisanych do pozostałych państw	91 846	16 925	-	108 771
Koszt własny sprzedaży	(408 462)	(69 985)	-	(478 447)
Zysk brutto ze sprzedaży	585 919	26 894	-	612 813
Koszty sprzedaży i zarządu	(441 444)	(6 657)	333	(447 768)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(5 821)	(172)	-	(5 993)
Zysk operacyjny	138 654	20 065	333	159 052
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(7 245)	(433)	-	(7 678)
Zysk przed opodatkowaniem	131 409	19 632	333	151 374
Podatek dochodowy			(28 598)	(28 598)
Zysk netto				122 776
Zysk netto wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów				122 776

Aktywa, w tym:	636 851	138 458	190 304	965 613
Aktywa trwałe zgodnie z MSSF 8	291 243	44 061	6 767	342 071
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	272 625	40 376	6 767	319 768
- zlokalizowane w pozostałych państwach	18 618	3 685		22 303
Przychody z tyt. odsetek			207	207
Koszty z tyt. odsetek	(6 341)	(788)	(6)	(7 135)
Amortyzacja	(15 996)	(2 215)	(6 031)	(24 242)

	2012	2011
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych:	1 317 457	1 091 260
- przypisanych do państwa będącego siedzibą Emitenta	1 139 156	982 489
- przypisanych do pozostałych państw, w tym:	178 301	108 771
- Republiki Czeskiej	121 635	91 846
- Republiki Słowackiej	19 374	-
- Republiki Węgierskiej	5 810	-

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe	363 139	342 071
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	327 636	319 768
- zlokalizowane w pozostałych państwach, w tym:	35 503	22 303
- Republice Czeskiej	22 163	18 618
- Republice Słowackiej	5 516	-
- Republice Węgierskiej	6 611	-

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI (cd.)

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24 229	25 068
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	6 557	5 125
- zlokalizowane w pozostałych państwach, w tym:	17 672	19 943
- Republice Czeskiej	953	2 550
- Republice Słowackiej	130	-
- Republice Węgierskiej	12	-
- Szwajcarii	16 577	17 393

Grupa Kapitałowa CCC S.A. przedstawia informacje na temat przychodów z tyt. sprzedaży produktów i usług klientom zewnętrznym w ramach segmentów sprawozdawczych. Grupa produktów podobnych (tj. obuwie, akcesoria do pielęgnacji, galanteria odzieżowa) prezentowana jest w segmencie detal i franczyza (ze względu na niewielki udział sprzedaży towarów innych niż obuwie nie są one odrębnie prezentowane). Zatem Grupa Kapitałowa CCC S.A. nie przedstawia odrębnie informacji na temat przychodów z tyt. sprzedaży produktów, usług klientom zewnętrznym.

Grupa Kapitałowa CCC S.A. nie przedstawia w skonsolidowanym sprawozdaniu informacji na temat głównych klientów, gdyż przychody z pojedynczym klientem zewnętrznym nie przekraczają 10 % przychodów Grupy Kapitałowej CCC S.A.

6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	38 980	24 242
Zużycie materiałów i energii	106 847	86 969
Koszty najmu	188 667	171 455
Koszty usług obcych	71 523	51 189
Podatki i opłaty	5 559	4 518
Koszty wynagrodzeń	157 167	147 702
Koszty świadczeń pracowniczych	34 089	32 663
Koszty reprezentacji i reklamy	14 700	18 421
Pozostałe koszty	4 710	4 067
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 016)	1 847
Koszt własny sprzedaży towarów	545 579	383 142
Razem	1 166 805	926 215

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2012	218 735	36 178	43 566	11 678	114 489	424 646
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(571)	(334)	(27)	(30)	(267)	(1 229)
Zwiększenia z tytułu:	105 062	63 221	2 974	3 773	59 508	234 538
- nakłady w obcych obiektach	46 034	-	-	-	40 977	87 011
- nakłady inwestycyjne własne	58 954	20 123	-	-	18 531	97 608
- zakupu	74	43 098	2 974	3 773	-	49 919

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (cd.)

Zmniejszenia z tytułu:	11 053	1 129	1 324	354	164 691	178 551
- likwidacji	10 554	1 112	-	354	-	12 020
- sprzedaży	499	17	1 324	-	-	1 840
- inwestycje zakończone - przeniesienie	-	-	-	-	164 691	164 691
Na dzień 31 grudnia 2012	312 173	97 936	45 189	15 067	9 039	479 404
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2012	56 096	16 330	11 980	7 918	468	92 792
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(58)	(146)	(11)	4	-	(211)
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12.	19 456	8 668	3 553	1 676	(593)	32 760
Odpisy aktualizujące	6 174	-	-	-	-	6 174
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	4 684	795	1 343	183	-	7 005
Na dzień 31 grudnia 2012	76 984	24 057	14 179	9 415	(125)	124 510
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2012	162 639	19 848	31 586	3 760	114 021	331 854
Na dzień 31 grudnia 2012	235 189	73 879	31 010	5 652	9 164	354 894

W 2012 r. amortyzację w wysokości 1.002.245,82 PLN ujęto w koszcie własnym sprzedaży. Pozostała wartość amortyzacji zaprezentowana została w kosztach sprzedaży.

W 2011 r. amortyzację w wysokości 682.055,96 PLN ujęto w koszcie własnym sprzedaży. Pozostała wartość amortyzacji zaprezentowana została w kosztach sprzedaży.

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2011	196 555	35 623	21 971	11 385	47 917	313 451
Zmiana z tytułu różnic kursowych	972	290	32	32	224	1 550
Zwiększenia z tytułu:	29 273	1 658	22 493	319	95 012	148 755
- nakłady w obcych obiektach	-	-	-	-	29 887	29 887
- nakłady z przeniesienia	28 655	-	-	-	-	28 655
- nakłady inwestycyjne własne	618	-	-	-	65 125	65 743
- zakupy	-	1 658	22 493	319	-	24 470
Zmniejszenia z tytułu:	8 065	1 393	930	58	28 664	39 110
- likwidacja	8 065	1 385	-	58	-	9 508
- sprzedaży	-	8	930	-	-	938
- inwestycje zakończone - przeniesienie	-	-	-	-	28 664	28 664
Na dzień 31 grudnia 2011	218 735	36 178	43 566	11 678	114 489	424 646
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2011	44 189	13 360	9 883	6 266	123	73 821
Zmiana z tytułu różnic kursowych	49	143	10	24	21	247
Amortyzacja za okres 1.1 - 31.12	14 881	4 112	2 997	1 703	324	24 017
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	3 023	1 285	910	75	-	5 293
Na dzień 31 grudnia 2011	56 096	16 330	11 980	7 918	468	92 792
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2011	152 366	22 263	12 088	5 119	47 794	239 630
Na dzień 31 grudnia 2011	162 639	19 848	31 586	3 760	114 021	331 854

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (cd.)

Rzeczowe aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie kredytów i gwarancji	31.12.2012	31.12.2011
Hipoteka zwykła na nieruchomości do wartości	252 500	252 500
Maszyny i urządzenia techniczne użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego gdzie Grupa jest leasingobiorcą	31.12.2012	31.12.2011
Nakłady na środki trwałe w leasingu finansowym	423	423
Zakumulowana amortyzacja	(368)	(333)
Wartość księgowa netto	55	90
Zmiana stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenie	6 174	-
b) zmniejszenie	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	6 174	-

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

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	WN w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Na dzień 1 stycznia 2012	1 869	360	6 040	8 269
Zmiana z tytułu różnic kursowych	2	-	-	2
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	4 521	490	64	5 075
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	23	-	3 197	3 220
Na dzień 31 grudnia 2012	6 369	850	2 907	10 126

UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2012	1 430	94	-	1 524
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(1)	-	-	(1)
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	812	11	-	823
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2012	2 241	105	-	2 346
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 1 stycznia 2012	439	266	6 040	6 745
Na dzień 31 grudnia 2012	4 128	745	2 907	7 780

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	WN w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Na dzień 1 stycznia 2011	1 799	360	1 264	3 423
Zmiana z tytułu różnic kursowych	3	-	-	3
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	67	-	4 776	4 843
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2011	1 869	360	6 040	8 269

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE (cd.)

UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2011	1 183	94	-	1 277
Zmiana z tytułu różnic kursowych	3	-	-	3
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	244	-	-	244
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2011	1 430	94	-	1 524
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 1 stycznia 2011	616	266	1 264	2 146
Na dzień 31 grudnia 2011	439	266	6 040	6 745

9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE

	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	26 679	39 884
Zaliczki na poczet dostaw	20 945	31 123
Pozostałe należności bieżące	-	1 216
Rozliczenia międzyokresowe	4 972	4 862
Należności z tytułu podatków	7 210	-
Udzielone pożyczki, w tym:	6 534	5 065
od jednostek powiązanych	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
od jednostek pozostałych	6 534	5 065
- długoterminowe	465	3 417
- krótkoterminowe	6 069	1 648
Pozostałe należności długoterminowe	-	55
Razem	66 340	82 205

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

Udzielone pożyczki

Stan na 31 grudnia 2012

Nazwa Podmiotu	Kwota	Kwota wykorzystana	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
3S Retail sp. z o.o	1 500 tys. USD	900 tys. USD	31.12.2014	stałe	zastaw na udziałach
Miejski Klub Sportowy Polkowice	3.000 tys. PLN	3.000 tys. PLN	31.12.2013	WIBOR 1M+marża	weksel własny in blanco

Stan na 31 grudnia 2011

Nazwa Podmiotu	Kwota	Kwota wykorzystana	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
3S Retail sp. z o.o	1 500 tys. USD	1 500 tys. USD	31.12.2014	stałe	zastaw na udziałach

9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE (cd.)

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

	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	4 631	6 244
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 577	2 169
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 548	-
d) powyżej 6 miesięcy	4 661	560
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (brutto)	13 417	8 973
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	622	559
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (netto)	12 795	8 414

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych:

	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	559	1 294
a) zwiększenie	75	14
b) zmniejszenie (z tytułu)	12	749
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	12	749
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	622	559

Odpis aktualizujący wartość należności jest tworzony na podstawie analizy wiekowej.

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

Wartość należności handlowych znacznie przeterminowanych nieobjętych odpisem aktualizacyjnym w roku 2012 jest nieistotna. Wartość należności handlowych znacznie przeterminowanych jest odzyskiwalna. Wartość odpisu została oszacowana na podstawie dotychczasowych doświadczeń Grupy.

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

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

	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	14 616	29 686
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	33 008	41 321
- USD	6 136	7 715
- przeliczone na PLN	20 731	29 003
- EUR	1 406	1 109
- przeliczone na PLN	5 861	5 221
- CZK	3 241	40 546
- przeliczone na PLN	83	7 097
- HUF	12 501	-
- przeliczone na PLN	182	-
- RON	3 985	-
- przeliczone na PLN	3 665	-
- LVL	424	-
- przeliczone na PLN	2 486	-
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz zaliczek razem	47 624	71 007

10. ZAPASY

	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	17 537	12 520
Produkcja w toku	6 470	5 978
Towary	378 252	466 849
Aktywowany koszt opakowań	1 075	197
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(4 171)	(729)
Razem	399 163	484 815

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	729	3 843
a) zwiększenia	5 823	439
b) zmniejszenia	2 198	3 553
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	4 354	729

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 253,0 mln PLN (na dzień 31.12.2011 375,0 mln PLN).

11. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w banku i kasie	94 994	14 728
Lokaty krótkoterminowe	30 714	20 198
Razem	125 708	34 926

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

12. KAPITAŁY

Kapitał akcyjny	liczba akcji	(w tym akcje zwykłe)	wartość nominalna	kapitał podstawowy
Stan na 31 grudnia 2011	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840
Stan na 31 grudnia 2012	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.

12. 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 Miłki)	13 360 000	34,79	18 110 000	40,20
Leszek Gaczorek	3 010 000	7,84	4 760 000	10,57
ING OFE	2 477 486	6,45	2 477 486	5,50
Aviva OFE	2 305 389	6,00	2 305 389	5,12

Na dzień sporządzenia sprawozdania za 2012 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 31.12.2012 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 Miłki)	15 360 000	40,00	20 110 000	44,64
Leszek Gaczorek	3 010 000	7,84	4 760 000	10,57
ING OFE	2 477 486	6,45	2 477 486	5,50
Aviva OFE	2 305 389	6,00	2 305 389	5,12

Wykaz akcjonariuszy, zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 31.12.2011 r.:

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale akcyjnym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Dariusz Miłek, w tym:	15 360 000	40,00	20 110 000	44,64
-bezpośrednio,	4 750 000	12,37	9 500 000	21,09
-pośrednio przez spółkę zależną <i>Luxprofi s.a.r.l.</i>	10 610 000	27,63	10 610 000	23,55
Leszek Gaczorek	3 010 000	7,84	4 760 000	10,57
ING OFE	2 477 486	6,45	2 477 486	5,50
PKO TFI	2 350 500	6,12	2 350 500	5,22
Aviva OFE	2 305 389	6,00	2 305 389	5,12

12. KAPITAŁY (cd.)

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		wartość
Stan na 31 grudnia 2011		74 586
Stan na 31 grudnia 2012		74 586
Pozostałe kapitały		wartość
Stan na 31 grudnia 2011		9 341
Stan na 31 grudnia 2012		-
Zyski zatrzymane		wartość
Stan na 31 grudnia 2011		406 713
Wypłata dywidendy		(61 440)
Zysk netto za okres		106 314
Inne korekty		-
Stan na 31 grudnia 2012		451 587
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		wartość
Stan na 31 grudnia 2011		605
Stan na 31 grudnia 2012		(1 302)

13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania handlowe	60 202	107 545
Zobowiązania z tytułu ceł i podatków, w tym m.in.:	24 005	23 862
- zobowiązania z tytułu VAT	195	10 222
- zobowiązania z tytułu cła	17 504	2 306
- zobowiązania z tytułu CIT	1 383	7 807
Zobowiązania wobec pracowników	20 486	15 309
Pozostałe zobowiązania	14 547	8 759
Razem	119 240	155 475

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):

	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	48 089	65 968
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	12 113	41 577
- USD	197	8 613
- przeliczone na PLN	611	32 069
- EUR	1 722	2 079
- przeliczone na PLN	7 041	9 508
- CZK	13 748	2
- przeliczone na PLN	2 241	0
- HUF	156 797	-
- przeliczone na PLN	2 221	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług razem:	60 202	107 545

13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE (cd.)

b. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	82	84
Razem	82	84

c. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagalne w ciągu:	3	117
- jednego roku	3	53
- od jednego roku do pięciu lat	-	64
- powyżej pięciu lat	-	-
Razem	3	117
Pomniejszona o przyszłe odsetki:	-	-
wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	3	117
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	3	53
Zobowiązania wymagalne w okresie po 12 miesiącach	-	64

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżącą minimalnych opłat leasingowych przedstawiono w tabeli powyżej.

Spółki Grupy Kapitałowej użytkują urządzenia biurowe na mocy umów leasingu finansowego z opcją wykupu. Przyszłe minimalne opłaty leasingowe nie różnią się istotnie od wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

14. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO

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

	31.12.2012	31.12.2011
- w okresie do 1 roku	145 464	132 492
- w okresie od 1 roku do 5 lat	581 856	529 968
- powyżej 5 lat	290 928	264 984
Razem	1 018 248	927 444

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.

Grupa jest również stroną umów subleasingu na zasadzie leasingu operacyjnego. Przychody z tytułu opłat subleasingowych na zasadzie leasingu operacyjnego za okres 12 miesięcy 2012 i 2011 roku są następujące:

	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego	8 481	6 090

15. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty długoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Kredyt bankowy długoterminowy	88 000	206 800
Kredyty krótkoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Kredyt w rachunku bieżącym	200 648	71 972
Razem kredyty krótkoterminowe	200 648	71 972
Kredyty i pożyczki ogółem	288 648	278 772

Stan na 31 grudnia 2012

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie	CCC S.A.	Odnawialny	36 000	36 000	27.02.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie	CCC S.A.	W rachunku bieżącym	64 000	62 938	27.02.2013	WIBOR + marża	
BRE Bank SA	CCC S.A.	W rachunku bieżącym	55 000	25 830	30.12.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
BRE Bank SA	CCC S.A.	Inwestycyjny	30 000	24 000	31.12.2016	provizja	Hipoteka kaucyjna
ING Bank Śląski SA	CCC S.A.	Odnawialny	70 000	70 000	29.01.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
PKO BP SA	CCC S.A.	Limit kredytowy wielocelowy*, w tym:	75 000	69 880	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	CCC S.A.	W rachunku bieżącym	do 50 000	49 880	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	CCC S.A.	Odnawialny	do 70 000	20 000	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	CCC Factory	W rachunku bieżącym	2 000	-	27.04.2014	WIBOR + marża	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych
UniCredit Bank Czech Republik a.s.	CCC Czech	W rachunku bieżącym	20 000 tys. CZK	-	31.01.2013	BLR Notice + marża	Poręczenie
Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.							

Po dniu bilansowym Spółka dominująca podpisała aneksy do umów kredytowych zawartych z Bankiem Handlowym w Warszawie, zmieniające m.in. termin spłaty zobowiązań z dnia 27.02.2013 r. na 26.02.2015 r. Szczegółowe informacje nt. podpisanych aneksów zawarto w nocie nr 30.

15. KREDYTY I POŻYCZKI (cd.)

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
BRE Bank SA	Limit na gwarancje	5 000	-	13.11.2015	pro wizja	Brak	Brak
Societe Generale	Limit na gwarancje	12 000	9 799	nieokreślony	pro wizja	Brak	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	pro wizja	Zastaw na zapasach	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	Limit na gwarancje *	5 000	-	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach	Zastaw na zapasach
Raiffeisen Bank	Limit na gwarancje	800 tys. USD	578 tys. USD	15.08.2014	pro wizja	Brak	Brak
UniCredit Bank Czech Republik a.s.	CCC Czech	Limit na gwarancje	10 000 tys. CZK	-	31.01.2013	Prowizja	Poręczenie
Komerční banka a.s.	CCC Czech	Limit na gwarancje	40 000 tys. CZK	32 819 tys. CZK (5 350 tys. PLN)	30.04.2013	Prowizja	Brak
Citibank Europe plc	CCC Czech	Limit na gwarancje	30 000 tys. CZK	29 337 tys. CZK (4 782 tys. PLN)	30.11.2013	Prowizja	Brak

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

Stan na 31 grudnia 2011

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie	NG2 SA	Odnawialny	36 000	36 000	27.02.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie	NG2 SA	W rachunku bieżącym	64 000	61 604	27.02.2013	WIBOR + marża	
BRE Bank SA	NG2 SA	Inwestycyjny	30 000	30 000	30.12.2016	pro wizja	Hipoteka kaucyjna
BRE Bank SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	45 000	33 656	03.01.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
ING Bank Śląski SA	NG2 SA	Odnawialny	70 000	70 000	29.01.2012	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
PKO BP SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	50 000	45 540	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
UniCredit Bank Czech Republik a.s.	CCC Boty	W rachunku bieżącym	20 000 tys. CZK	11 524 tys. CZK (1 972 tys. PLN)	31.01.2012	BLR Notice + marża	Poręczenie

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

15. KREDYTY I POŻYCZKI (cd.)

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
BRE Bank SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	13 500	11 640	30.04.2012	provizja	brak
BZ WBK SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	20 000 tys. PLN i 6 000 tys. EUR	9 722 tys. PLN i 4 480 tys. EUR	30.04.2012	provizja	Zastaw na zapasach
Societe Generale	NG2 SA	Limit na gwarancje	12 000	11 549	nieokreślony	provizja	brak
Bank Handlowy w Warszawie	NG2 SA	Limit na karty Paylink	7 000	7 000	27.01.2013	WIBOR + marża	Poręczenie
UniCredit Bank Czech Republik a.s.	CCC Boty	Limit na gwarancje	15 000 tys. CZK	8 191 tys. CZK (1 401 tys. PLN)	31.01.2012	provizja	Poręczenie
Citibank Europe plc	CCC Boty	Limit na gwarancje	30 000 tys. CZK	28 443 tys. CZK (4 867 tys. PLN)	30.11.2012	provizja	brak
Komerční banka a.s.	CCC Boty	Limit na gwarancje	40 000 tys. CZK	31 223 tys. CZK (5 342 tys. PLN)	30.04.2012	provizja	brak

Zgodnie z umową o kredyt długoterminowy zawartą z BRE Bankiem 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. Spółka dominująca nie zrealizowała powyższych warunków w okresie sprawozdawczym. Na dzień bilansowy Spółka dominująca korzystała z limitu kredytowego przyznanego przez BRE Bank S.A. w ramach kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 25.830 tys. PLN oraz wykorzystwała 24.000 tys. PLN z tytułu kredytu inwestycyjnego.

16. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Program motywacyjny na lata 2010-2012

W roku bilansowym Grupa prowadziła program świadczeń w formie akcji rozliczany w instrumentach kapitałowych, w ramach którego Grupa otrzymywała usługi pracowników w charakterze wynagrodzenia za instrumenty kapitałowe (opcje na akcje) jednostki dominującej Grupy. Wartość godziwa usług pracowników otrzymanych w zamian za przyznanie opcji wykazywana była jako koszt. Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach została określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji:

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

Warunki nierynkowe ujęto w założeniach dotyczących oczekiwanej liczby opcji, do których nabywa się uprawnienia. Całkowity koszt wykazuje się w całym okresie nabywania uprawnień, będącym okresem, w ciągu którego wszystkie wskazane warunki nabywania uprawnień mają zostać spełnione. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka dokonuje rewizji poczynionych szacunków oczekiwanej liczby opcji, do których uprawnienia zostaną nabyte w następstwie spełnienia warunków nabywania uprawnień mających charakter nierynkowy. Jednostka prezentuje wpływ ewentualnej rewizji pierwotnych szacunków w rachunku zysków i strat, wraz z odpowiednią korektą stanu kapitału własnego. Z chwilą wykonania opcji spółka emituje nowe akcje. Środki uzyskane po potrąceniu wszelkich kosztów możliwych do bezpośredniego przypisania do transakcji zwiększa kapitał akcyjny (wartość nominalna) i nadwyżki ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną z chwilą wykonania opcji.

16. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI (cd.)

Przyznanie przez Spółkę dominującą 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 bilansowym Spółka dominująca 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 zł (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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza nie zatwierdziła listy Osób Uprawnionych i nie ustaliła szczegółowych zasad, o których mowa powyżej.

17. PODATEK ODROZONY

Poniższe pozycje stanowią główne pozycje zobowiązania i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowanego przez Grupę oraz ich zmiany w obecnym i poprzednim okresie sprawozdawczym. Zgodnie z MSR 12 Grupa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje zobowiązania i aktywa z tytułu podatku odroczonego w ujęciu netto.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	31.12.2012	31.12.2011
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	1 072	693
Naliczone odsetki	111	21
Pozostałe	23	-
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 206	714

17. PODATEK ODROZONY (cd.)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2012	31.12.2011
Koszty po dacie bilansowej	577	1 454
Rezerwy na zobowiązania	2 185	1 204
Utrata wartości aktywów	2 867	936
Korekta konsolidacyjna marży na zapasach	2 117	1 906
Wycena znaków towarowych	16 577	17 393
Straty podatkowe	979	2 871
Pozostałe	133	18
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25 435	25 782

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

18. REZERWY

Rezerwy na naprawy gwarancyjne	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na 1 stycznia	2 486	3 328
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	1 064	1 357
Rozwiązanie rezerwy	709	2 199
Wykorzystanie rezerwy	-	-
Stan na 31 grudnia	2 841	2 486
Rezerwy do 1 roku	2 679	2 315
Rezerwy powyżej 1 roku	162	171

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

19. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Liczba pracowników	31.12.2012	31.12.2011
Pracownicy administracja	391	405
Pracownicy zatrudnieni w placówkach handlowych	5 183	4 854
Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach produkcyjnych	490	506
Pracownicy zatrudnieni w magazynach	410	611
Razem	6 474	6 376

Koszty zatrudnienia	31.12.2012	31.12.2011
Wynagrodzenia	162 960	147 702
Składki na ubezpieczenie społeczne	32 066	27 027
Inne świadczenia pracownicze	6 833	5 023
Razem	201 859	179 752

19. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (cd.)

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Założenia aktuarialne przyjęte do wyceny zakładają stopę dyskontową w wysokości 3,75% (5,75% w 2011), oczekiwaną rotację pracowników na poziomie 25% w skali roku (25% w 2011) oraz 3,5% stopę wzrostu podstawy wynagrodzenia (2% w 2011).

Rezerwa na świadczenia pracownicze	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na 1 stycznia	1 441	1 482
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	620	8
Rozwiązanie rezerwy	-	49
Wykorzystanie rezerwy	-	-
Stan na 31 grudnia	2 061	1 441
Rezerwy do 1 roku	123	-
Rezerwy powyżej 1 roku	1 938	1 441

20. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk z tytułu różnic kursowych	1 402	2 574
Otrzymane odsetki	4 174	678
Otrzymane odszkodowania	-	371
Rozwiązane rezerwy	1 152	1 041
Nadwyżki inwentaryzacyjne	446	3 036
Pozostałe przychody operacyjne	3 284	2 055
Razem	10 458	9 755

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Strata ze zbycia aktywów trwałych	5 135	4 147
Utworzenie rezerw	1 183	1 944
Strata z tytułu różnic kursowych	781	-
Odsetki	422	86
Niedobory inwentaryzacyjne	6 002	4 921
Opłacone licencje i prawa autorskie	-	1 629
Pozostałe koszty operacyjne	6 253	3 021
Razem	19 776	15 748

Przychody finansowe	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	451	207
Wynik na różnicach kursowych	178	181
Pozostałe przychody finansowe	105	168
Razem	734	556

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

Koszty finansowe	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Odsetki od pożyczek i kredytów	13 606	7 135
Odsetki od leasingu finansowego	2	6
Ujemne różnice kursowe	896	1
Prowizje zapłacone	273	310
Pozostałe koszty finansowe	969	782
Razem	15 745	8 234

Odsetki od pożyczek i kredytów	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Wartość odsetek naliczonych, w tym:	13 982	10 391
Odsetki ujęte w kosztach	13 609	7 135
Odsetki skapitalizowane na inwestycje	373	3 256

21. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk przed opodatkowaniem	126 323	151 374
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	24 001	28 761
Efekt wyłączenia przychodów i kosztów niepodatkowych	(665)	(2 165)
Efekt zastosowania innych stawek podatkowych w spółkach zagranicznych	(1 873)	(1 046)
Podatek dochodowy bieżący	21 463	25 420
Podatek odroczony	(1 454)	3 178
Podatek dochodowy	20 009	28 598

Zgodnie z przepisami Urząd Skarbowy może skontrolować rozliczenia podatkowe Grupy w ciągu 5 lat. W związku z tym istnieje możliwość obciążenia Grupy dodatkową kwotą podatku wraz z karami i odsetkami.

Stawki podatkowe obowiązujące w poszczególnych krajach, w których działają jednostki zależne w roku 2012

Kraj	Stawka podatku CIT
Polska	19,00%
Czechy	19,00%
Słowacja	19,00%
Węgry	10,00%
Szwajcaria	8,47%

22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zyski	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	106 314	122 776
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	106 314	122 776
Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego za jedną akcję	38 400 000	38 400 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	38 400 000	38 400 000

22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ (cd.)

Zysk na jedną akcję	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2011 do 31.12.2011
Zwykły	2,77 PLN	3,20 PLN
Rozwodniony	2,77 PLN	3,20 PLN

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

23. DYWIDENDA

	rok 2012	rok 2011
Wartość wypłaconej dywidendy	61 440	57 600
Wartość na 1 akcję	1,60 PLN	1,50 PLN

24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	01.01.2012 do 31.12.2012*	01.01.2011 do 31.12.2011*
Podmioty zależne od członka kadry kierowniczej:		
MGC INWEST Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	44	103
Zakupy od podmiotu powiązanego	52	596
Należności od podmiotu powiązanego	11	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
Libra Project Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	98	84
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	48	6
ASTRUM Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	31	12
Zakupy od podmiotu powiązanego	175	600
Należności od podmiotu powiązanego	2	(1)
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	12	600
CUPRUM ARENA MGC INWEST Sp. z o.o. S.k.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	851	907
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	91	96

*dla należności i zobowiązań przedstawiono stan na dzień bilansowy

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenie brutto osób zarządzających

Imię i nazwisko	Stanowisko	2012	2011
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu	480	503
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu	510	581
Piotr Nowjalis	Wiceprezes Zarządu	525	596
Razem		1 515	1 680

24. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (cd.)

Wynagrodzenie brutto osób nadzorujących

Imię i nazwisko	Stanowisko	2012	2011
Henryk Chojnacki	Przewodniczący RN	24	24
Wojciech Fenrich	Członek RN	18	18
Martyna Kupiecka	Członek RN	18	18
Paweł Tamborski	Członek RN	1	18
Piotr Nadolski	Członek RN	18	10
Adam Szczepanik	Członek RN	13	-
Rafał Chwast	Członek RN	-	8
Marcin Murawski	Członek RN	-	-
Razem		92	96

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.

W dniu 17 maja 2011 roku Zarząd CCC S.A. otrzymał informację od Członka Rady Nadzorczej – Pana Rafała Chwast o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji. Mandat Członka Rady Nadzorczej wygasł z dniem 16 czerwca 2011 roku.

25. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Aktywa i zobowiązania warunkowe	31.12.2012	31.12.2011
I. Aktywa warunkowe	33 800	33 800
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	33 800	33 800
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	33 800	33 800
II. Zobowiązania warunkowe	65 538	68 199
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	65 538	68 199
- gwarancje celne	8 500	8 500
- pozostałe gwarancje	50 038	52 699
- udzielone zabezpieczenia	7 000	7 000

Gwarancje celne stanowią zabezpieczenie spłaty należności celnych w związku z prowadzeniem przez Grupę składów celnych, a ich termin zapadalności przypada na 17.06.2013 r.

Pozostałe gwarancje stanowią zabezpieczenie przy zawartych umowach najmu lokali, a ich termin zapadalności przypada do 29.04.2014 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.

26. INSTRUMENTY FINANSOWE

Grupa nie korzystała w 2012 i 2011 r. z instrumentów pochodnych.

Instrumenty finansowe wg typu:

Aktywa według bilansu

Pożyczki i należności	wartość
31 grudnia 2012	
Długoterminowe	465
Pożyczki i należności	465
Krótkoterminowe	163 428
Należności z wyłączeniem przedpłat	37 720
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	125 708
Razem	163 893

31 grudnia 2011	
Długoterminowe	3 472
Pożyczki i należności	3 472
Krótkoterminowe	82 536
Należności z wyłączeniem przedpłat	47 610
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 926
Razem	86 008

Zobowiązania według bilansu

Inne zobowiązania finansowe	wartość
31 grudnia 2012	
Długoterminowe	88 000
Kredyty i pożyczki	88 000
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	-
Krótkoterminowe	295 886
Kredyty i pożyczki	200 648
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań podatkowych	95 235
Razem	383 886
31 grudnia 2011	
Długoterminowe	206 864
Kredyty i pożyczki	206 800
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	64
Krótkoterminowe	203 638
Kredyty i pożyczki	71 972
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	53
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań podatkowych	131 613
Razem	410 502

Ryzyko zmiany kursów walutowych

Gdyby kursy walut obcych wyrażonych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r. były o 5% wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 13.994 tys. zł niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 r. 20.669 tys. PLN).

26. INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania finansowe		
Kredyty i pożyczki	288 648	278 772
Razem	288 648	278 772

Gdyby stopy procentowe kredytów wyrażonych w polskich złotych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r. były o 1 p.p. wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 2.815 tys. zł niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 r. 2.356 tys. PLN).

Ryzyko związane z płynnością finansową

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

Struktura zapadalności zobowiązań handlowych, kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. została zaprezentowana w tabelach poniżej:

31.12.2012	Zobowiązania handlowe	Raty kredytowe	Odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	60 202	200 648	8 101	268 951
od 1 do 2 lat	-	6 000	315	6 315
od 2 do 5 lat	-	82 000	6 662	88 662
powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	60 202	288 648	15 078	363 928

31.12.2011	Zobowiązania handlowe	Raty kredytowe	Odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	107 545	71 972	15 076	194 593
od 1 do 2 lat	-	176 800	14 118	190 918
od 2 do 5 lat	-	30 000	3 771	33 771
powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	107 545	278 772	32 965	419 282

Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe została przedstawiona w tabeli poniżej:

	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	37 720	52 956
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	125 708	34 926
Razem	163 428	87 882

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

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

26. INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

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

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

Ratingi instytucji kredytujących (PKO BP SA, BZ WBK SA, Banku Handlowego SA, UniCredit Bank a.s., Komerční banka a.s, Citibank Europe plc) otrzymane od Agencji Moody's Investors Service uległy obniżeniu w stosunku do roku 2011.

27. DOTACJA

W dniu 23 grudnia 2009 r. Spółka dominująca 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.

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

28. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka dominująca 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.

Spółka dominująca zawarła w dniu 2 lipca 2010 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. umowę dotyczącą wykonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2010 i 2011 r. oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonych na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz 31 grudnia 2011 r. Kwota wynagrodzenia netto za wskazane usługi wynosiła 130,0 tys. PLN za każdy badany rok finansowy (w tym: 57 tys. PLN – za przegląd sprawozdań finansowych, 73 tys. PLN – za badanie sprawozdań finansowych).

Dodatkowo umowa dotyczyła przeprowadzenia ograniczonych procedur przeglądu spółki NG2 Suisse S.a.r.l. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 r. (wynagrodzenie netto: 15 tys. PLN).

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. na mocy umów zawartych z CCC Factory Sp. z o.o. dokonała przeglądu oraz badania sprawozdań finansowych za rok 2011. Wartość wynagrodzenia netto z tyt. ww. usług wyniosła 60 tys. PLN.

29. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

W dniu 21 lutego 2013 r. Spółka dominująca objęła udziały w nowoutworzonej spółce zależnej CCC Austria Ges.m.b.H. z siedzibą w Graz. Celem spółki zależnej jest dystrybucja towarów na terytorium Austrii. W dniu 6 marca 2013 r. spółka CCC Austria Ges.m.b.H. została zarejestrowana.

W dniu 12 marca 2013 r. Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę o utworzeniu spółki zależnej CCC Shoes Ayakkabıcılık Ticaret Limited Sirketi w Turcji z siedzibą w Istambule. Celem spółki zależnej jest dystrybucja towarów na terytorium Turcji.

W dniu 20 lutego 2013 r. Spółka dominująca podpisała aneksy do umów o kredyt odnawialny oraz o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 3 marca 2009 roku, zawartych z Bankiem Handlowym z siedzibą w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 16. Aneksy zmieniły kwotę kredytowania w umowie o kredyt odnawialny oraz terminy spłaty kredytów. W umowie o kredyt odnawialny ustalono wartość udzielonego kredytu na kwotę 56.000.000,00 PLN. Ostateczny termin spłaty obu kredytów wyznaczono do dnia 26 lutego 2015 roku.

W dniu 5 marca 2013 roku Spółka CCC S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego w Lubinie V Wydział Ksiąg Wieczystych zawiadomienia datowane na 27 lutego 2013 r. o zmianie wpisów w Księgach Wieczystych dotyczących hipotek umownych kaucyjnych. We wpisie dokonano zmiany rodzaju hipotek na hipoteki umowne łączne kaucyjne, wysokości hipoteki stanowiącej zabezpieczenie kredytu odnawialnego do sumy 70.000.000,00 PLN oraz terminów zapłaty do 26.02.2015r. Hipoteki ustanowione są na rzecz Banku Handlowego z siedzibą w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 16.

W dniu 27 marca 2013 r. Spółka dominująca podpisała umowę kredytową oraz aneks do umowy ramowej z dnia 14 listopada 2012 r. zawartych z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 18. Przedmiotem umowy jest kredyt obrotowy w kwocie 30.000.000 PLN oprocentowany wg zmiennej stopy WIBOR powiększonej o marżę banku. Kredyt zostanie wykorzystany w terminie od 29.03.2013r. do 18.04.2013r. Spłata kredytu nastąpi do dnia 27.03.2014r. Aneks zmienił maksymalną kwotę w ramach limitu do 15.000.000 PLN (poprzednia wartość: 5.000.000 PLN).

W dniu 15 kwietnia 2013r. Spółka CCC S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego w Lubinie V Wydział Ksiąg Wieczystych zawiadomienie z dnia 8 kwietnia 2013 r. o dokonanym wpisie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej na kwotę 45.000.000 PLN, ustanowionej na stanowiących własność Spółki, zabudowanych nieruchomościach gruntowych położonych w Polkowicach. Hipoteki ustanowione są na rzecz BRE Bank SA tytułem zabezpieczenia umowy o kredyt obrotowy z dnia 27 marca 2013 roku. Wartość ewidencyjna aktywów w księgach rachunkowych Spółki, na których ustanowiono hipotekę na dzień 31.03.2013r. wynosiła 11.844.947,10 PLN.

30. WYJAŚNIENIE RÓŻNIC W POZYCJACH WYBRANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW WYKAZANYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	zmiana bilansowa	zmiana w CF	różnica
Należności	66 340	82 205	15 865	16 909	1 044
- korekta o udzielone pożyczki	-	-	-	-	1 044
Zobowiązania	119 322	155 559	(36 237)	(31 266)	4 971
-korekta o zmianę zobowiązań inwestycyjnych	-	-	-	-	(7 584)
-korekta o podatek dochodowy	-	-	-	-	12 555
Rezerwy	4 902	3 927	975	(4 385)	(5 360)
- odpis aktualizujący środki trwałe					(5 360)
Inne korekty	(9 341)	5 984	-	-	-
- wycena programu opcji pracowniczych	(9 341)	5 984	-	-	-

31. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW

Grupa dokonała korekt okresów sprawozdawczych według zestawienia poniżej:

Tytuł	Korekty poprzednich okresów	Korekta 31.12.2011		Korekta 01.01.2011	
		Wn	Ma	Wn	Ma
Prezentacja wartości niematerialnych w budowie	Wartości niematerialne	6 040	-	1 264	-
	Rzeczowe aktywa trwałe	-	6 040	-	1 264

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 30 kwietnia 2013 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 2013 r.