

SPRAWOZDANIE FINANSOWE CCC S.A.  
ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014

## Spis treści

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	8
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	8
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	8
2.1. Podstawa sporządzenia .....	8
2.2. Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych .....	15
2.3. Wycena wartości wyrażonych w walutach obcych .....	16
2.4. Środki trwałe .....	16
2.5. Wartości niematerialne.....	17
2.6. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.....	17
2.7. Aktywa finansowe .....	17
2.8. Aktualizacja wartości aktywów finansowych .....	18
2.9. Pochodne instrumenty finansowe .....	18
2.10. Zapasy .....	18
2.11. Należności z tytułu dostaw i usług.....	18
2.12. Środki pieniężne.....	19
2.13. Kapitały .....	19
2.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....	19
2.15. Kredyty i pożyczki .....	19
2.16. Podatek dochodowy bieżący i odroczony .....	19
2.17. Świadczenia pracownicze .....	20
2.18. Rezerwy .....	21
2.19. Rozpoznanie przychodu.....	21
2.20. Przychody z tytułu odsetek .....	22
2.21. Leasing .....	22
2.22. Dywidenda .....	23
2.23. Dochody z tytułu dotacji .....	23
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM .....	23
4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU .....	24
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	26
6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU .....	29
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	29
8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	31
9. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE.....	32
10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE.....	34
11. ZAPASY.....	38
12. ŚRODKI PIENIĘŻNE .....	38
13. KAPITAŁY.....	39
14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE .....	40
15. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO .....	41
16. KREDYTY I POŻYCZKI.....	42
17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI .....	44
18. PODATEK ODROCZONY .....	44
19. REZERWY.....	45
20. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	46

---

21. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE .....	48
22. PODATEK DOCHODOWY .....	49
23. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	49
24. DYWIDENDA .....	50
25. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	50
26. DOTACJA .....	54
27. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	54 <sup>e</sup>
28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	55
29. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	58
30. WYJAŚNIENIE RÓŻNIC W POZYCJACH WYBRANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW WYKAZANYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	58
31. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	59

## SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	numer noty	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	5	1 695 891	1 511 592
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	6	(996 152)	(855 817)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>699 739</b>	<b>655 775</b>
Pozostałe przychody operacyjne	21	11 822	9 742
Koszty sprzedaży	6	(551 611)	(535 258)
Koszty ogólne zarządu	6	(10 209)	(4 672)
Pozostałe koszty operacyjne	21	(17 181)	(19 518)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>132 560</b>	<b>106 069</b>
Przychody finansowe	21	29 154	29 844
Koszty finansowe	21	(20 684)	(20 046)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>141 030</b>	<b>115 867</b>
Podatek dochodowy	22	(25 205)	(17 471)
<b>Zysk netto</b>		<b>115 825</b>	<b>98 396</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>		-	99
1. Inne dochody całkowite, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
2. Inne dochody całkowite, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	20	-	99
- zyski / straty aktuarialne		-	99
<b>Dochody całkowite razem</b>		<b>115 825</b>	<b>98 495</b>
<b>Zysk na jedną akcję</b>			
podstawowy i rozwodniony	23	3,01 PLN	2,56 PLN



**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	numer noty	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	8	5 736	6 414
Rzeczowe aktywa trwałe	7	288 679	278 573
Inwestycje długoterminowe	9	107 175	55 932
Udzielone pożyczki długoterminowe	10	47 308	829
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	4 422	4 211
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>453 320</b>	<b>345 959</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	11	228 303	388 478
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	121 507	175 817
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	10	106 346	29 950
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	-	527
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	58 990	92 654
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>515 146</b>	<b>687 426</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>968 466</b>	<b>1 033 385</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	13	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	74 586	74 586
Pozostałe kapitały	13	4 392	2 196
Zyski zatrzymane	13	371 975	317 590
<b>Razem kapitały własne</b>		<b>454 793</b>	<b>398 212</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	6 000	158 000
Długoterminowe obligacje	16	210 000	-
Rezerwy długoterminowe	20	1 137	1 203
Otrzymane dotacje	26	28 696	31 307
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>245 833</b>	<b>190 510</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	204 736	238 884
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14	12 756	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	44 311	200 748
Rezerwy krótkoterminowe	19, 20	3 426	2 420
Otrzymane dotacje	26	2 611	2 611
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>267 840</b>	<b>444 663</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>968 466</b>	<b>1 033 385</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2014</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>2 196</b>	<b>317 590</b>	<b>398 212</b>
Wynik za rok	-	-	-	115 825	115 825
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	-	-	<b>115 825</b>	<b>115 825</b>
Inne korekty	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	(61 440)	(61 440)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia	-	-	2 196	-	2 196
<b>Na dzień 31 grudnia 2014</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>4 392</b>	<b>371 975</b>	<b>454 793</b>

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2013</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	-	<b>280 634</b>	<b>359 060</b>
Wynik za rok	-	-	-	98 396	98 396
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	-	-	<b>98 396</b>	<b>98 396</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	(61 440)	(61 440)
Program opcji na akcje dla pracowników – zawiązanie programu	-	-	2 097	-	2 097
Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	-	-	99	-	99
<b>Na dzień 31 grudnia 2013</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>2 196</b>	<b>317 590</b>	<b>398 212</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk brutto przed opodatkowaniem:	141 030	115 867
Korekty:	(201 627)	(40 520)
Amortyzacja	31 631	27 443
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(26 294)	(28 980)
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	9 465	9 942
Koszty z tytułu odsetek	14 081	15 343
Koszty z tytułu emisji obligacji	630	-
Zmiana stanu rezerw	940	1 933
Zmiana stanu zapasów	(240 467)	(31 982)
Zmiana stanu należności	(24 306)	(85 758)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	43 535	60 097
Podatek dochodowy zapłacony	(12 565)	(11 525)
Inne korekty	1 723	2 967
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(60 597)</b>	<b>75 347</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Otrzymane odsetki	1 667	299
Otrzymane dywidendy	-	28 681
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8 302	5 460
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych stronom trzecim	12 879	3 112
Wydatki na podwyższenie kapitału w jednostkach zależnych	(10 353)	(3 032)
Nabycie wartości niematerialnych	(489)	(574)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(59 218)	(38 796)
Udzielone pożyczki	(131 751)	(26 540)
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(178 983)</b>	<b>(31 390)</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	126 553	149 130
Emisja obligacji	209 370	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(61 440)	(61 440)
Spląty kredytów i pożyczek	(46 409)	(123 258)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	(3)
Odsetki zapłacone	(14 081)	(15 343)
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>213 993</b>	<b>(50 914)</b>
<b>Przeptywy pieniężne razem</b>	<b>(25 567)</b>	<b>(6 957)</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, w tym:	(33 664)	(6 957)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wydzielenia ZCP	(8 097)	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>92 654</b>	<b>99 611</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>58 990</b>	<b>92 654</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

### 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

W 2014 r. Grupa dokonała wydzielenia z pozycji Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w bilansie wartości udzielonych pożyczek i rozpoczęła ich prezentację w odrębnej linii.

#### 2.1. Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe CCC S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF zatwierdzonymi przez UE), z Interpretacjami KIMSF oraz z Ustawą o rachunkowości w zakresie obowiązującym przedsiębiorstwa przygotowujące sprawozdawczość zgodnie z MSSF. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego ze zmianami wynikającymi z aktualizacji wyceny gruntów i budynków, do poziomu wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Istotne szacunki Zarządu zostały przedstawione w nocie 4.

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

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

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

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

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

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **MSSF 11 „Wspólne porozumienia”**

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

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

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

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

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

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

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

Zmiana ta nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

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

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

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

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

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

Spółka zastosuje MSSF 9 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

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

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

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

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

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

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



## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

- **Poprawki do MSSF 2010-2012**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. "Poprawki do MSSF 2010-2012", które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lutego 2015 r. Spółka zastosuje powyższe poprawki do MSSF od 1 stycznia 2016 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Poprawki do MSSF 2011-2013**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. "Poprawki do MSSF 2011-2013", które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2015 r. Spółka zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2015 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

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

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

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

- **KIMSF 21 „Podatki i opłaty”**

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

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

Spółka zastosuje KIMSF 21 od 1 stycznia 2015 r.

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

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

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

Spółka zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r.



## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

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

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

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

Spółka zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r.

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

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

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

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

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

Spółka zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2017 r.

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

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

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

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

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

Spółka zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r.

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

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

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

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

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

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

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

Spółka zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r.

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

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

- **Poprawki do MSSF 2012-2014**

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

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

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

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

- **Zmiany do MSR 1**

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

Spółka zastosuje powyższą zmianę od 1 stycznia 2016 r.

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

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

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

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

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

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2016 r.

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

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

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

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

### 2.2. Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

#### **Identyfikacja segmentów operacyjnych**

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

#### **Identyfikacja segmentów sprawozdawczych**

Wyodrębnione segmenty operacyjne (sklepy, kontrahenci franczyzowi, hurtowi) są agregowane w segmenty sprawozdawcze, ponieważ spełniają kryteria agregacji opisane w MSSF8. CCC S.A. wyodrębnia 2 segmenty sprawozdawcze w swej działalności („działalność detaliczna”, „działalność franczyzowa i inna”) zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. CCC S.A. w wykazanych segmentach prowadzi działalność gospodarczą osiągając określone przychody i ponosząc koszty. Wyniki działalności segmentów są regularnie przeglądane przez GDO (osoby podejmujące główne decyzje operacyjne). Dostępne są również informacje finansowe dotyczące wyodrębnionych segmentów.

#### **Segment „działalność detaliczna” – „detal”**

Segment „działalność detaliczna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej. Sprzedaż realizowana jest przez CCC S.A. we własnych placówkach sklepowych na terenie Polski i skierowana jest do odbiorców detalicznych. Sprzedaż detaliczna prowadzona jest w ramach sieci: CCC, BOTI, LASOCKI. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny sklep działający w jednej z sieci i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich marży brutto, a także ze względu na podobny charakter towarów (m.in. obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej), sposób dystrybucji towarów i kategorii odbiorców (sprzedaż realizowana we własnych placówkach i skierowana do klientów detalicznych), segment „działalność detaliczna” obejmuje informacje finansowe łącznie dla sieci CCC, BOTI, LASOCKI, natomiast segmenty operacyjne zostały zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność detaliczna” w ujęciu geograficznym.

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

Segment „działalność franczyzowa i inna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej, usług, a także wartość produkcji sprzedanej (m.in. obuwia). Sprzedaż realizowana jest na terenie Polski i skierowana jest do krajowych odbiorców hurtowych (w tym głównie prowadzących sprzedaż w placówkach franczyzowych CCC i BOTI) oraz zagranicznych odbiorców hurtowych. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny odbiorca działający na poszczególnych rynkach operacyjnych i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich marży brutto, a także ze względu na podobny charakter towarów (m.in. obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej) i świadczonych usług (m.in. refaktury usług transportowych), sposób dystrybucji towarów i kategorii odbiorców (sprzedaż skierowana do odbiorców hurtowych), segment „działalność franczyzowa i inna” obejmuje informacje finansowe dla wszystkich kontrahentów zagregowane według rynków operacyjnych, tworząc segment sprawozdawczy „działalność franczyzowa i inna” w ujęciu geograficznym.

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

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

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

### **Pozostałe ujawnienia dotyczące segmentów sprawozdawczych**

Nie występują następujące pozycje: przychody z transakcji z innymi segmentami działalności tej samej jednostki, udział jednostki w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach oraz inne niż amortyzacja istotne pozycje niepieniężne.

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

### 2.3. Wycena wartości wyrażonych w walutach obcych

#### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

#### **Transakcje i salda**

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

### 2.4. Środki trwałe

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

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

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

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

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

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

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

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

### 2.5. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

### 2.6. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi 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 Spółka dokonuje analizy pod kątem utraty wartości aktywów związanych z prowadzoną działalnością detaliczną. Ocenie poddawany jest wynik operacyjny realizowany przez każdą z jednostek detalicznych. W przypadku uznania aktywu za nieefektywny ekonomicznie Spółka dokonuje odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości poniesionych nakładów inwestycyjnych w koszty działalności operacyjnej.

### 2.7. Aktywa finansowe

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

Poza udziałami w jednostkach zależnych do aktywów finansowych Spółka kwalifikuje:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Pożyczki i należności po początkowym ujęciu wykazuje się według zamortyzowanego kosztu, metodą efektywnej stopy procentowej.

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

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

### 2.8. Aktualizacja wartości aktywów finansowych

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

### 2.9. Pochodne instrumenty finansowe

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

### 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. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

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

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

W rachunku zysków i strat ujmuje się:

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

Odpisy aktualizujące zapasy korygują koszt własny sprzedaży.

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

### 2.11. 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. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

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

### 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 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 – tworzony w oparciu o uruchomiony program opcji na akcje dla pracowników oraz zyski/straty aktuarialne z wyceny zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia.

### 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 w skorygowanej cenie 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 ciężar rachunku zysków i strat za wyjątkiem odsetek i prowizji, które dotyczą finansowania środków trwałych. Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wycenia się w zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

### 2.16. 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.

Jeżeli jednak zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstało z tytułu początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie przedsięwzięć, które nie wpływa w momencie przeprowadzenia transakcji ani na wynik, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go.

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

### **Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

### **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

Wysokość tego aktywa ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

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

## 2.17. Świadczenia pracownicze

### *(a) Zobowiązania emerytalne*

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

### *(b) Programy premiowe*

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

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

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

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



## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

### (c) Programy oparte na akcjach

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

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

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

Dodatkowo, w pewnych okolicznościach pracownicy mogą świadczyć usługi przed datą przyznania im opcji na akcje. W takim wypadku wartość godziwa z dnia przyznania opcji na akcje jest szacowana w celu ujęcia kosztów w okresie od rozpoczęcia świadczenia usług przez pracowników do daty faktycznego przyznania im opcji.

Z chwilą wykonania opcji, jednostka emituje nowe akcje. Środki uzyskane po potrąceniu wszelkich kosztów możliwych do bezpośredniego przypisania do transakcji zwiększają kapitał akcyjny (wartość nominalna) i nadwyżkę ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną.

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

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

### 2.18. Rezerwy

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.

Spółka tworzy także rezerwy na potencjalne sprawy sporne lub na koszty związane z toczącymi się postępowaniami sądowymi.

### 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 Spółki. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty. W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług uzyskiwane w ramach normalnej działalności gospodarczej (tj. przychody ze sprzedaży towarów, materiałów, wyrobów gotowych po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą).

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

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

### **Przychody ze sprzedaży towarów – sprzedaż franczyzowa**

Spółka dokonywała sprzedaży obuwia i wyrobów galanteryjnych na rynku hurtowym krajowym i zagranicznym. Na rynku krajowym sprzedaż odbywała się w oparciu o zawarte umowy franczyzowe. Przychody ze sprzedaży ujmowano w momencie, w którym na kontrahenta przekazane zostały istotne ryzyka i korzyści związane z posiadaniem towaru. Działania związane z procesem restrukturyzacji organizacyjnej i procesowej Emitenta, spowodowały, iż spółka CCC S.A. od dnia 30 września nie osiąga przychodów ze sprzedaży towarów do odbiorców franczyzowych. W ramach Grupy wszelkie ryzyko związane z zestarzeniem się towaru oraz serwisem posprzedażowym dla klienta detalicznego przejęte zostało przez jeden z podmiotów zależnych. Podmiot ten zobowiązany jest do pokrycia kosztów poniesionych przez spółki z Grupy oraz przyjęcia towaru pochodzącego z obsługi reklamacji.

### **Przychody ze sprzedaży towarów – sprzedaż detaliczna**

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

### **Przychody ze sprzedaży usług**

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

#### **2.20. Przychody z tytułu odsetek**

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

#### **2.21. Leasing**

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka 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 bezpośrednio leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

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

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

### 2.22. Dywidenda

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

### 2.23. Dochody z tytułu dotacji

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

## 3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

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

### (a) Ryzyko zmiany kursów walutowych.

Z uwagi na fakt, iż CCC S.A. przychody realizuje w złotych, a część kosztów ponosi w walutach obcych, kursy wymian USD i EUR będą mieć wpływ na strukturę kosztów oraz wykazywanie różnic kursowych w rachunku zysków i strat. Część kosztów wywołanych wahaniami kursów może być przerzucana na konsumentów, natomiast Spółka nie stosuje istotnych narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem zmiany kursów walut. W dłuższym okresie czasu trwałe zmiany kursów walutowych miałyby istotny wpływ na wyniki Spółki.

### (b) Ryzyko zmiany stopy procentowej.

CCC S.A. jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z zawartymi umowami kredytowymi. Kredyty te są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR. Wzrost stóp procentowych będzie miał wpływ na wysokość płaconych odsetek od kredytów przez Spółkę oraz odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu i lokat bankowych, gdzie wpływ jest nieistotny.

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

Rodzaje ryzyka stopy procentowej na jakie Spółka jest narażona:

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

### (c) Ryzyko związane z płynnością finansową.

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

### (d) Ryzyko kredytowe.

Źródłem tego ryzyka jest niepewność w zakresie tego, czy i kiedy należności zostaną uregulowane. Do dnia 30.09.2014 r. w ramach sprzedaży hurtowej prowadzona była również sprzedaż z odroczonym terminem płatności, przez co CCC S.A. była narażona na ryzyko finansowania odbiorców. Struktura wiekowa należności została przedstawiona w nocie 10. Pozostała sprzedaż realizowana jest za gotówkę, stąd ryzyko kredytowe jest w tym zakresie nieistotne. Wolne środki pieniężne lokowane są jedynie na rachunkach bankowych i lokatach uznanych polskich banków. Spółka posiadała lokaty terminowe głównie w sprawdzonych bankach o wysokich ratingach.

Szczegóły opisano w nocie 25.

### 3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM (cd.)

#### Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend dla wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

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

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

	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty ogółem (nota 16)	260 311	358 748
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 990	92 654
Zadłużenie netto	201 321	266 094
Kapitał własny ogółem	454 793	398 212
Kapitał zaangażowany	656 114	664 306
Wskaźnik zadłużenia	0,307	0,401

Zmiana wskaźnika jest zgodna z działaniami podejmowanymi przez Zarząd, a wskaźnik jest na poziomie oczekiwanym przez Spółkę, czyli w przedziale 0,2 – 0,4.

### 4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU

#### Świadczenia pracownicze

Spółka dokonuje wyceny zobowiązań emerytalnych, rentowych, pośmiertnych oraz nagród jubileuszowych, które są ustalane metodami aktuarialnymi na podstawie szeregu założeń. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla świadczeń obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość budżetową zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. Szczegóły kalkulacji opisano w nocie 20.

#### Segmenty operacyjne

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

#### Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Spółka testuje raz w roku rzeczowe aktywa trwałe pod kątem utraty wartości zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w nocie 2.4. Dla aktywów dotyczących poszczególnych punktów sprzedażowych, jako ośrodków wypracowujących środki pieniężne operujących co najmniej dwa lata i wykazujących negatywne wyniki realizowana jest analiza bieżącej wartości przyszłych przepływów w oparciu o aktualne budżety. Tak uzyskana wartość jest porównywana z wartością aktywów i w przypadku stwierdzenia braku pokrycia rozpoznana zostaje utrata wartości. W roku 2014 rozpoznano odpis z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych w wysokości 5 158 tys. PLN.

#### Odpis z tytułu utraty wartości zapasów

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

#### 4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU (cd.)

##### **Odpis z tytułu aktualizacji należności**

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

##### **Opcje pracownicze**

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

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

Program zostanie zrealizowany po zakończeniu 2015 roku po zrealizowaniu warunków określonych w programie, a wartość płatności dla pracowników zależeć będzie od ilości uczestników. Szczegóły opisane zostały w notcie 17.

##### **Waluta funkcjonalna**

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

##### **Podatek dochodowy**

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

- zwiększyć swoje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego o 2.280 tys. PLN, a zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego - o 144 PLN, w przypadku zmiany niekorzystnej; albo
- zmniejszyć swoje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego o 2.680 PLN, a zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego - o 586 PLN, w przypadku zmiany korzystnej.

## 5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Działalność detaliczna		Działalność franczyzowa i inna		Pozycje nieprzypisane	Razem
	Polska	Polska	UE	pozostałe		
Przychody ze sprzedaży	1 398 829	88	261 722	24 532	10 720	1 695 891
Koszt własny sprzedaży	(757 432)	1 105	(219 196)	(20 629)	-	(996 152)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>641 397</b>	<b>1 193</b>	<b>42 526</b>	<b>3 903</b>	<b>10 720</b>	<b>699 739</b>
Koszty sprzedaży i zarządu	(518 935)	(696)	(25 022)	(2 240)	(14 927)	(561 820)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(6 419)	182	537	341	-	(5 359)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>116 043</b>	<b>679</b>	<b>18 041</b>	<b>2 004</b>	<b>(4 207)</b>	<b>132 560</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(11 570)	(107)	(4 012)	303	23 856	8 470
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>104 473</b>	<b>572</b>	<b>14 029</b>	<b>2 307</b>	<b>19 649</b>	<b>141 030</b>
Podatek dochodowy					(25 205)	(25 205)
<b>Zysk netto</b>						<b>115 825</b>
<b>Zysk netto wykazany w sprawozdaniu z wyniku finansowego i pozostałych dochodów całkowitych</b>						<b>115 825</b>

Aktywa, w tym:	624 057	18 332	232 462	16 605	77 010	968 466
- aktywa trwałe	294 415	15 000	77 890	89	61 504	448 898
- aktywa z tyt. podatku odroczonego	4 422	-	-	-	-	4 422
Koszty z tyt. odsetek	(12 596)	(84)	(4 933)	(463)	-	(18 076)
Amortyzacja	(28 610)	(30)	(2 789)	(202)	-	(31 631)

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI (CD.)

okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Działalność		Działalność		Pozycje nieprzypisane	Razem
	detałiczna		franczyzowa i inna			
	Polska	Polska	UE	pozostałe		
Przychody ze sprzedaży	1 256 134	19 503	210 562	22 439	2 954	1 511 592
Koszt własny sprzedaży	(635 791)	(14 207)	(185 867)	(19 952)	-	(855 817)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>620 343</b>	<b>5 296</b>	<b>24 695</b>	<b>2 487</b>	<b>2 954</b>	<b>655 775</b>
Koszty sprzedaży i zarządu	(516 541)	(2 877)	(16 485)	(4 027)	-	(539 930)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(9 747)	270	(679)	380	-	(9 776)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>94 055</b>	<b>2 689</b>	<b>7 531</b>	<b>(1 160)</b>	<b>2 954</b>	<b>106 069</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(14 108)	(309)	(3 260)	(435)	27 910	9 798
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>79 947</b>	<b>2 380</b>	<b>4 271</b>	<b>(1 595)</b>	<b>30 864</b>	<b>115 867</b>
Podatek dochodowy					(17 471)	(17 471)
<b>Zysk netto</b>						<b>98 396</b>
<b>Zysk netto wykazany w sprawozdaniu z wyniku finansowego i pozostałych dochodów całkowitych</b>						<b>98 396</b>

Aktywa, w tym:	670 122	19 474	290 575	27 063	26 151	1 033 385
- aktywa trwałe	244 009	2 623	69 622	3 818	21 676	341 748
- aktywa z tyt. podatku odroczonego	3 937	97	177	-	-	4 211
Koszty z tyt. odsetek	(11 548)	(250)	(3 194)	(351)	-	(15 343)
Amortyzacja	(25 152)	(147)	(1 936)	(208)	-	(27 443)



## 5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI (CD.)

	2014	2013
<b>Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych:</b>	1 695 891	1 511 592
- przypisanych od państwa będącego siedzibą Emitenta	1 409 637	1 278 591
- przypisanych od pozostałych państw, w tym m.in.:	286 254	233 001
- Austrii	26 430	5 992
- Chorwacji	9 964	2 492
- Niemiec	25 475	1 866
- Czech	61 338	62 212
- Słowacji	39 439	42 317
- Słowenii	7 249	1 235
- Turcji	2 500	-
- Węgier	56 834	63 051
- Rumunii	23 037	18 039
- Łotwy	9 636	10 478
	<b>1 695 891</b>	<b>1 511 592</b>

	2014	2013
<b>Aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe:</b>	448 898	341 748
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	370 027	305 771
- zlokalizowane w pozostałych państwach, w tym m.in.:	78 871	35 977
- Austrii	32 293	628
- Chorwacji	2 926	211
- Niemiec	1 268	850
- Czech	37 664	31 893
- Słowacji	875	852
- Słowenii	2 074	208
- Szwajcarii	892	892
- Turcji	89	89
- Węgier	564	355
	<b>448 898</b>	<b>341 748</b>

	2014	2013
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego:</b>		
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	4 422	4 211
	<b>4 422</b>	<b>4 211</b>



## 6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	31.12.2014	31.12.2013
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	34 439	27 443
Zużycie materiałów i energii	37 484	37 900
Koszty najmu	161 953	180 467
Koszty usług obcych	130 495	105 512
Podatki i opłaty	2 086	1 687
Koszty wynagrodzeń	143 994	133 989
Koszty świadczeń pracowniczych	31 150	28 991
Koszty reprezentacji i reklamy	14 424	17 089
Pozostałe koszty	5 795	5 512
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	1 340
Koszt własny sprzedaży towarów	996 152	855 817
<b>Razem</b>	<b>1 557 972</b>	<b>1 395 747</b>

## 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Części zamienne	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>							
Na dzień 1 stycznia 2014	267 381	82 817	32 852	10 362	1 231	977	395 620
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>45 508</b>	<b>6 538</b>	<b>5 524</b>	<b>740</b>	<b>45 720</b>	<b>28</b>	<b>104 058</b>
- nakłady w obcych obiektach	41 701	-	-	-	45 653	-	87 354
- nakłady inwestycyjne własne	42	-	-	-	67	-	109
- zakupu	3 765	6 538	1 070	740	-	28	12 141
- ujawnienia	-	-	4 454	-	-	-	4 454
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>16 843</b>	<b>3 906</b>	<b>4 360</b>	<b>897</b>	<b>45 371</b>	<b>37</b>	<b>71 414</b>
- likwidacji	15 868	1 092	-	182	-	37	17 179
- sprzedaży	975	2 814	4 360	715	3 628	-	12 492
- inwestycje zakończone	-	-	-	-	41 743	-	41 743
<b>Na dzień 31 grudnia 2014</b>	<b>296 046</b>	<b>85 449</b>	<b>34 016</b>	<b>10 205</b>	<b>1 580</b>	<b>968</b>	<b>428 264</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>							
Na dzień 1 stycznia 2014	75 722	23 498	9 489	8 338	-	-	117 047
Amortyzacja za okres 1.01-31.12	20 827	8 738	2 773	738	-	-	33 076
Odpisy aktualizujące	2 808	-	-	-	-	-	2 808
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	7 921	2 566	2 435	424	-	-	13 346
<b>Na dzień 31 grudnia 2014</b>	<b>91 436</b>	<b>29 670</b>	<b>9 827</b>	<b>8 652</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139 585</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>							
Na dzień 1 stycznia 2014	191 659	59 319	23 363	2 024	1 231	977	278 573
Na dzień 31 grudnia 2014	204 610	55 779	24 189	1 553	1 580	968	288 679

## 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (cd.)

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Części zamienne	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>							
Na dzień 1 stycznia 2013	262 582	80 886	32 951	9 946	546	-	386 911
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	<b>30 658</b>	<b>3 601</b>	<b>1 811</b>	<b>1 149</b>	<b>31 343</b>	<b>977</b>	<b>69 539</b>
- nakłady w obcych obiektach	29 061	-	-	-	29 717	-	58 778
- nakłady inwestycyjne własne	1 597	-	-	-	1 626	-	3 223
- zakupu	-	3 601	1 811	1 149	-	-	6 561
- ujawnienia	-	-	-	-	-	977	977
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>25 859</b>	<b>1 670</b>	<b>1 910</b>	<b>733</b>	<b>30 658</b>	-	<b>60 830</b>
- likwidacji	24 771	615	51	362	-	-	25 799
- sprzedaży	1 088	1 055	1 859	371	-	-	4 373
- inwestycje zakończone	-	-	-	-	30 658	-	30 658
<b>Na dzień 31 grudnia 2013</b>	<b>267 381</b>	<b>82 817</b>	<b>32 852</b>	<b>10 362</b>	<b>1 231</b>	<b>977</b>	<b>395 620</b>

<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>							
Na dzień 1 stycznia 2013	69 679	14 984	8 548	7 580	-	-	100 791
Amortyzacja za okres 1.01-31.12	19 073	8 697	2 804	1 102	-	-	31 676
Odpisy aktualizujące	(2 750)	-	-	-	-	-	(2 750)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	10 280	183	1 863	344	-	-	12 670
<b>Na dzień 31 grudnia 2013</b>	<b>75 722</b>	<b>23 498</b>	<b>9 489</b>	<b>8 338</b>	-	-	<b>117 047</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>							
Na dzień 1 stycznia 2013	192 903	65 902	24 403	2 366	546	-	286 120
Na dzień 31 grudnia 2013	191 659	59 319	23 363	2 024	1 231	977	278 573

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

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie kredytów i gwarancji	31.12.2014	31.12.2013
Hipoteka zwykła na nieruchomości do wartości	45 000	530 000

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

## 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (cd.)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	3 424	6 174
a) zwiększenie	5 158	974
b) zmniejszenie	2 350	3 724
- wykorzystanie	2 350	3 724
<b>Stan odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>6 232</b>	<b>3 424</b>

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

## 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Patenty i licencje	Wartości niematerialne w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Na dzień 1 stycznia 2014	6 318	3 105	9 423
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	230	396	626
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	514	68	582
<b>Na dzień 31 grudnia 2014</b>	<b>6 034</b>	<b>3 433</b>	<b>9 467</b>

<b>UMORZENIE</b>			
Na dzień 1 stycznia 2014	3 009	-	3 009
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	1 167	-	1 167
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	445	-	445
<b>Na dzień 31 grudnia 2014</b>	<b>3 731</b>	<b>-</b>	<b>3 731</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
Na dzień 1 stycznia 2014	3 309	3 105	6 414
Na dzień 31 grudnia 2014	2 303	3 433	5 736

	Patenty i licencje	Wartości niematerialne w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Na dzień 1 stycznia 2013	5 942	2 907	8 849
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	398	198	596
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	22	-	22
<b>Na dzień 31 grudnia 2013</b>	<b>6 318</b>	<b>3 105</b>	<b>9 423</b>

<b>UMORZENIE</b>			
Na dzień 1 stycznia 2013	1 882	-	1 882
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	1 127	-	1 127
<b>Na dzień 31 grudnia 2013</b>	<b>3 009</b>	<b>-</b>	<b>3 009</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
Na dzień 1 stycznia 2013	4 060	2 907	6 967
Na dzień 31 grudnia 2013	3 309	3 105	6 414

## 9. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	107 175	55 932

**Inwestycje finansowe długoterminowe obejmują udziały w spółkach:**

Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj	31.12.2014	31.12.2013
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice	Polska	16 082	15 559
CCC Czech s.r.o.	Praga	Czechy	37 664	31 893
CCC Slovakia s.r.o.	Bratysława	Słowacja	22	22
CCC Hungary Shoes Kft.	Budapeszt	Węgry	564	355
CCC Austria Ges.m.b.H.	Graz	Austria	837	628
CCC Shoes Ayakkabicilik Ticaret Limited Sirketi	Istambuł	Turcja	89	89
CCC Obutev d.o.o.	Maribor	Słowenia	2 074	208
CCC Hrvatska d.o.o.	Zagrzeb	Chorwacja	2 926	211
CCC Germany GmbH	Frankfurt nad Menem	Niemcy	1 268	850
NG2 Suisse s.a.r.l	Zug	Szwajcaria	892	892
CCC Shoes Bulgaria EOOD	Sofia	Bułgaria	225	-
CCC Isle of Man Ltd.	Wyspa Man	Wyspa Man	1	-
CCC.eu sp. z o.o.	Polkowice	Polska	5	-
CCC Shoes & Bags sp. z o.o.	Polkowice	Polska	44 526	-
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	USA	USA	-	5 225
<b>Razem</b>			<b>107 175</b>	<b>55 932</b>

W dniu 30 września 2014 r. spółka CCC S.A. wniosła jako wkład niepieniężny do spółki zależnej CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa oraz objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki. Natomiast z dniem 1 października Spółka CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. dokonała zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz spółki zależnej CCC.eu Sp. z o.o. oraz objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki. Opisane działania są związane z procesem restrukturyzacji organizacyjnej i procesowej Emitenta. Inwestycja w udziały w spółce CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. jest transakcją w wyniku której nie nastąpiły zmiany w ramach przepływów pieniężnych w związku czym udziały te zostały wykazane w sprawozdaniu w wartościach księgowych przeniesionych aktywów.

<b>Udziały w Spółce CCC Shoes and Bags sp. z o.o.</b>	<b>44 526</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	
Pozostałe wartości niematerialne	135
Rzeczowe aktywa trwałe	2 286
Inwestycje długoterminowe	100
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>2 521</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	
Zapasy	400 641
Należności z tytułu dostaw i usług	74 407
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 097
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>483 145</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>485 666</b>
<b>Zobowiązania</b>	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	76 740
Kredyty i pożyczki bankowe	364 400
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>441 140</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>441 140</b>

## 9. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (cd.)

Udziały Spółki w jednostkach zależnych, z których żadna nie jest notowana na giełdzie, podstawowe dane charakteryzujące jednostki zależne oraz wartość udziałów w 2014 r. przedstawiały się w sposób następujący:

	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata	Posiadane udziały (%)
CCC Factory Sp. z o.o.	16 082	244 227	30 600	281 361	55 877	100%
CCC Czech s.r.o.	37 664	92 196	44 168	170 500	12 776	100%
CCC Slovakia s.r.o.	22	31 716	19 333	100 759	8 178	100%
CCC Hungary Shoes Kft.	564	78 282	72 474	129 043	1 777	100%
CCC Austria Ges.m.b.H.	837	35 086	52 930	48 828	(12 824)	100%
CCC Shoes Ayakkabicilik Ticaret Limited Sirketi	89	6 458	13 822	5 341	(7 435)	100%
CCC Obutev d.o.o.	2 074	11 078	10 266	13 211	(541)	100%
CCC Hrvatska d.o.o.	2 926	15 556	12 676	17 657	(593)	100%
CCC Germany GmbH	1 268	60 552	76 507	45 959	(13 570)	100%
NG2 Suisse s.a.r.l	892	280 579	7 113	28 553	51 591	100%
CCC Shoes Bulgaria EOOD	225	390	242	-	(66)	100%
CCC Isle of Man Ltd.	1	2 709	1 382	6 050	1 296	100%
CCC.eu sp. z o.o.	5	2 967 497	804 755	469 070	37 746	0,25%*
CCC Shoes & Bags sp. z o.o.	44 526	2 125 573	319	68	233	100%

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

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

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

## 10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE

	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	120 195	114 822
- jednostki powiązane	100 919	99 807
- jednostki pozostałe	19 276	15 015
Zaliczki na poczet dostaw	889	31 142
Pozostałe należności bieżące	283	-
Należności z tytułu podatków	-	743
Rozliczenia międzyokresowe	140	29 637
Udzielone pożyczki, w tym:	152 366	30 482
od jednostek powiązanych	137 366	25 660
- długoterminowe	32 308	829
- krótkoterminowe	105 058	24 831
od jednostek pozostałych	15 000	4 822
- długoterminowe	15 000	-
- krótkoterminowe	-	4 822
Odsetki od pożyczek	1 288	297
<b>Razem</b>	<b>275 161</b>	<b>207 123</b>

Średni czas realizacji należności wynosi 35 dni. Po upływie terminu płatności naliczane są odsetki w wysokości ustawowej. Spółka dokonała odpisu aktualizującego stan należności w kwocie 590 tys. PLN. Kwoty odpisów aktualizujących wartość należności odniesione są w koszty sprzedaży.

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

	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	24 196	12 071
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	96 888	133 893
- USD	854	9 256
- przeliczone na PLN	2 969	29 809
- EUR	9 468	8 030
- przeliczone na PLN	40 340	33 607
- CZK	15 909	145 344
- przeliczone na PLN	2 445	21 990
- HUF	3 221 112	4 026 667
- przeliczone na PLN	43 607	56 249
- RON	2 835	(15 302)
- przeliczone na PLN	2 699	(14 173)
- LVL	-	776
- przeliczone na PLN	-	4 580
- HRK	8 672	3 377
- przeliczone na PLN	4 827	1 839
- TRY	1	(6)
- przeliczone na PLN	1	(8)
<b>Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz zaliczek razem</b>	<b>121 084</b>	<b>145 964</b>



## 10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE (cd.)

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

	31.12.2014	31.12.2013
a) do 1 miesiąca	49 013	13 788
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 647	8 324
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	15 166	5 977
d) powyżej 6 miesięcy	2 650	4 202
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (brutto)</b>	<b>83 476</b>	<b>32 291</b>
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	590	619
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (netto)</b>	<b>82 886</b>	<b>31 672</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych:**

	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	619	609
a) zwiększenie	7	79
b) zmniejszenie (z tytułu): rozwiązanie	36	69
	36	69
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu</b>	<b>590</b>	<b>619</b>

Odpis aktualizujący wartość należności jest tworzony na podstawie analizy wiekowej. Wartość należności handlowych znacznie przeterminowanych jest odzyskiwalna.

Wartość odpisu została oszacowana na podstawie dotychczasowych doświadczeń Spółki. Spółka stoi na stanowisku, że należności przeterminowane nieobjęte odpisem aktualizującym zostaną spłacone przez kontrahentów. Dotychczasowa współpraca z kontrahentami oparta była na podstawie umowy franczyzowej, w związku z czym Spółka nie widzi ryzyka niespłacenia tych należności.

### **Należności długoterminowe**

	31.12.2014	31.12.2013
Udzielone pożyczki	47 308	829
<b>Udzielone pożyczki razem</b>	<b>47 308</b>	<b>829</b>

### Udzielone pożyczki

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

Stan na 31 grudnia 2014

Nazwa Podmiotu	Kwota	Kwota wykorzystana (tys.)	Odsetki PLN (tys.)	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
3S Retail sp. z o.o.**	500 tys. EUR	-	48	31.12.2014	5,00%	brak
CCC Austria Ges.m.bH	9 000 tys. EUR	7 380 EUR (31 456 PLN)	132	31.12.2016	1,50%	brak
CCC Germany GmbH	11 200 tys. EUR	7 051 EUR (30 053 PLN)	282	31.12.2015	1,50%	brak
CCC Hrvatska d.o.o.	2 000 tys. EUR	200 EUR (852 PLN)	23	31.12.2015	1,50%	brak
CCC Hungary Shoes Kft.*	512 501 tys. HUF	-	176	31.12.2014	7,50%	brak
CCC Obutev d.o.o.	500 tys. EUR	200 EUR (852 PLN)	15	31.12.2015	1,50%	brak
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.	300 tys. PLN	300 PLN	2	31.12.2015	WIBOR 3M + marża	brak
CCC Shoes Ayakkabıcılık Ticaret Limited Sirketi	10 000 tys. TRY	8 740 TRY (13 171 PLN)	266	31.12.2015	9,00%	brak
CCC Shoes Bulgaria EOOD	4 000 tys. BGN	100 BGN (218 PLN)	1	31.12.2015	9,00%	brak
CCC Slovakia s.r.o.	1 000 tys. EUR	200 EUR (852 PLN)	-	01.03.2017	LIBOR 6M+marża	brak
CCC.EU Sp. z o.o.	38 000 tys. PLN	38 000 PLN	338	31.12.2015	WIBOR 3M + marża	brak
CCC.EU Sp. z o.o.	7 000 tys. EUR	4 000 EUR (17 049 PLN)		31.12.2015	1,50%	brak
CCC.EU Sp. z o.o.	1 510 tys. USD	1 300 USD (4 559 PLN)		31.12.2015	1,50%	brak
ADLER INTERNATIONAL Sp. z o.o. Sp.k.	15 000 tys. PLN	15 000 PLN	-	31.12.2016	WIBOR 3M + marża	brak
Zawodowa Grupa Kolarska **	2 200 tys. PLN	-	5	28.02.2014	WIBOR 1M+marża	weksel własny In blanco

\* odsetki spłacono po dniu bilansowym do kwoty 63 tys. PLN, \*\* odsetki spłacono po dniu bilansowym



**10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE (cd.)**

**Udzielone pożyczki**

Stan na 31 grudnia 2013

Nazwa Podmiotu	Kwota	Kwota wykorzystana	Odsetki	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
3S Retail sp. z o.o	500 tys. USD	150 tys. USD (452 tys. PLN)	-	31.12.2014	5,00%	brak
CCC Austria Ges.m.bH	2.000 tys. EUR	1 950 tys. EUR (8.088 tys. PLN)	24	31.12.2014	1,50%	brak
CCC Germany GmbH	2.000 tys. EUR	1 200 tys. EUR (4.977 tys. PLN)	11	31.12.2014	1,50%	brak
CCC Hrvatska d.o.o.	2.000 tys. EUR	200 tys. EUR (829 tys. PLN)	8	31.12.2014	1,50%	brak
CCC Hungary Shoes Kft.	500 000 tys. HUF	390 000 tys. HUF (5.448 tys. PLN)	106	31.12.2014	7,50%	brak
CCC Obutev d.o.o.	500 tys. EUR	200 tys. EUR (829 tys. PLN)	7	31.12.2014	1,50%	brak
CCC Shoes Ayakkabıcılık Ticaret Limited Sirketi	4 000 tys. TRY	3 300 tys. TRY (4.660 tys. PLN)	8	31.12.2014	9,00%	brak
CCC Slovakia s.r.o.	1 000 tys. EUR	200 tys. EUR (829 tys. PLN)	7	01.03.2017	LIBOR 6M+marża	brak
Miejski Klub Sportowy Polkowice*	3 000 tys. PLN	500 tys. PLN	68	31.12.2013	WIBOR 1M+marża	weksel własny In blanco
Miejski Klub Sportowy Polkowice	1 500 tys. PLN	1 500 tys. PLN	24	nieokreślony	WIBOR 1M+marża	weksel własny In blanco
Miejski Klub Sportowy Polkowice	170 tys. PLN	170 tys. PLN	3	nieokreślony	WIBOR 1M+marża	weksel własny In blanco
Zawodowa Grupa Kolarska	2 200 tys. PLN	2 200 tys. PLN	31	28.02.2014*	WIBOR 1M+marża	weksel własny In blanco

\* Pożyczka została spłacona po dniu bilansowym

## 10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE (cd.)

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

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

## 11. ZAPASY

	31.12.2014	31.12.2013
Towary	228 303	392 921
Aktywowany koszt opakowań	-	681
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	(5 124)
<b>Razem</b>	<b>228 303</b>	<b>388 478</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	5 124	4 162
a) zwiększenia	7 336	3 104
b) zmniejszenia	12 460	2 142
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>5 124</b>

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

Ze względu na zmiany w strukturze działalności całej Grupy Kapitałowej CCC SA, które nastąpiły 1 października 2014 r., Spółka jest obecnie właścicielem przede wszystkim towarów zmagazynowanych w punktach sprzedaży detalicznej. Wpłynęło to na zmniejszenie wartości zapasów spełniających warunki do utworzenia odpisu w trakcie roku. W związku z powyższym wartość odpisu uległa zmniejszeniu w stosunku do lat ubiegłych.

Na dzień bilansowy zapasy nie były przedmiotem zabezpieczenia umów kredytowych.

## 12. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w banku i kasie	14 181	80 155
Lokaty krótkoterminowe	44 809	12 499
<b>Razem</b>	<b>58 990</b>	<b>92 654</b>

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

### 13. KAPITAŁY

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone.

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

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

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

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

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

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

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

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

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale akcyjnym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
ULTRO SA (podmiot zależny od p. Dariusza Miłka)	13 360 000	34,79	18 110 000	40,20
Leszek Gaczorek	3 010 000	7,84	4 760 000	10,57
ING OFE *	2 259 991	5,89	2 259 991	5,02
Aviva OFE *	3 140 375	8,18	3 140 375	6,97

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

### 13. KAPITAŁY (cd.)

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

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

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

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

Pozostałe kapitały	Wartość
Stan na 31 grudnia 2013	2 196
Stan na 31 grudnia 2014	4 392

Zyski zatrzymane	Wartość
Stan na 31 grudnia 2013	317 590
Wypłata dywidendy	(61 440)
Zysk netto za 2014	115 825
<b>Stan na 31 grudnia 2014</b>	<b>371 975</b>

### 14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	167 325	189 468
- podmioty powiązane	130 897	127 979
- podmioty pozostałe	36 428	61 489
Zobowiązania z tytułu ceł i podatków, w tym m.in.:	10 922	17 100
- zobowiązania z tytułu VAT	10 922	15 725
- zobowiązania z tytułu cła	-	1 375
Zobowiązania wobec pracowników	16 611	16 570
Pozostałe zobowiązania	9 878	15 746
<b>Razem</b>	<b>204 736</b>	<b>238 884</b>

#### 14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE (cd.)

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):

	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	164 654	182 467
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	2 671	7 001
- USD	128	871
- przeliczone na PLN	449	2 623
- EUR	519	1 053
- przeliczone na PLN	2 214	4 367
- CZK	39	39
- przeliczone na PLN	6	6
- HUF	136	331
- przeliczone na PLN	2	5
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług razem:</b>	<b>167 325</b>	<b>189 468</b>

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

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

#### 15. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO

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

	31.12.2014	31.12.2013
- w okresie do 1 roku	128 741	128 468
- w okresie od 1 roku do 5 lat	514 962	513 873
- powyżej 5 lat	257 481	256 938
<b>Razem</b>	<b>901 184</b>	<b>899 279</b>

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

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

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

## 16. KREDYTY I POŻYCZKI

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

<b>Kredyty długoterminowe</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Kredyt inwestycyjny (część długoterminowa)	6 000	158 000
Obligacje długoterminowe	210 000	-
<b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Kredyt w rachunku bieżącym	-	169 809
Kredyt inwestycyjny (część krótkoterminowa)	6 000	-
Pożyczka	38 311	30 939
<b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem</b>	<b>44 311</b>	<b>200 748</b>
<b>Kredyty i pożyczki ogółem</b>	<b>260 311</b>	<b>358 748</b>

### Stan na 31 grudnia 2014

Nazwa Banku/Podmiotu	Rodzaj	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
mBank SA	Inwestycyjny	18 000	12 000	30.12.2016	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
mBank SA	obligacje	210 000	210 000	10.06.2019	WIBOR + marża	poręczenie
Bank Millennium SA	W rachunku bieżącym	25 000	-	30.09.2015	WIBOR + marża	poręczenie
NG2 Suisse	Pożyczka	6 000 tys. CZK	6 000 tys. CZK (922 tys. PLN)	31.12.2015	oprocentowanie stałe	Brak
NG2 Suisse	Pożyczka	36 943	36 943	31.12.2015	oprocentowanie stałe	Brak

### Stan na 31 grudnia 2014

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

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

## 16. KREDYTY I POŻYCZKI (cd.)

Stan na 31 grudnia 2013

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

Nazwa Banku/Podmiotu	Rodzaj	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
mBank SA	Limit na gwarancje	15 000	10 959	30.09.2016	Prowizja	Brak
Societe Generale SA	Limit na gwarancje	12 000	7 216	04.2014	Prowizja	Brak
BZ WBK SA	Limit na gwarancje	40 000 tys. PLN i 12 000 tys.EUR	6.577 tys. PLN i 4.421 tys. EUR (18.336 tys.PLN)	29.04.2015	Prowizja	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	Limit na gwarancje *	20 000	4 838	26.10.2015	Prowizja	Do umowy głównej
Raiffeisen Bank Polska SA	Limit na gwarancje	3 000 tys. USD	1.860 tys. USD (5.603 tys. PLN)	17.08.2015	Prowizja	Brak
Bank Pekao SA	Limit na gwarancje *	5 000	201	08.10.2015	Prowizja	Do umowy głównej

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



## 17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

### Program motywacyjny na lata 2013-2015

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

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

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

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

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

Program motywacyjny jest programem rozliczanym kapitałowo. Wartość programu przyjęta na datę przyznania uprawnień, tj. 19.12.2012 wyniosła 6.586 tys. PLN i została ustalona na podstawie wyceny 210.000 przyznanych z wszystkich 768.000 warrantów w wysokości 31,36 PLN na warrant. Wyceny wartości warrantu do wartości godziwej dokonano zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w szczególności MSSF 2 za pomocą modelu symulacji Monte-Carlo. Znaczącymi parametrami przyjętymi w modelu wyceny były: (1) cena akcji na dzień przyznania w wysokości 73,80 oraz (2) oczekiwana zmienność kursu 35%, (3) wartość oczekiwanej dywidendy, (4) średni okres trwania życia opcji 5,9 roku. Przy rozliczaniu nabycia uprawnień przyjęto następujące założenia: (1) osiągnięcie warunków dotyczących zysku opisanych powyżej, (2) utrzymywanie stosunku służbowego na dzień 31.12.2015 r., (3) pozytywna ocena wyników pracy osoby uprawnionej. Na dzień bilansowy ilość przyznanych instrumentów do których pracownicy nie nabyli jeszcze uprawnień wyniosła 558.000 warrantów (2013 r.: 558.000).

Zdaniem Zarządu, mając na uwadze wyniki osiągnięte przez Spółkę w latach 2013-2014, realizacja programu jest wysoce prawdopodobna. Wartość wyceny programu odniesionego w koszty wyniku finansowego w roku 2014 wyniosła 523 tys. PLN, a w 2013 r. 523 tys. PLN.

## 18. PODATEK ODROZCZONY

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



**18. PODATEK ODRO CZONY (cd.)**

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	31.12.2013
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	1 082	-
Naliczone odsetki	356	213
Pozostałe	-	257
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 438</b>	<b>470</b>
Zobowiązanie do 1 roku	1 438	470
Zobowiązanie powyżej roku	-	-

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	31.12.2013
Koszty po dacie bilansowej	1 014	353
Rezerwy na zobowiązania	1 390	1 249
Utrata wartości aktywów	2 376	2 775
Pozostałe	1 080	304
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 860</b>	<b>4 681</b>
Aktywo do 1 roku	5 860	4 681
Aktywo powyżej roku	-	-

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

**19. REZERWY**

	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2014</b>	-	1 604	2 019	-	3 623
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	3 000	25	1 324	-	4 349
Rozwiązanie rezerwy	-	66	3 343	-	3 409
Wykorzystanie rezerwy	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2014</b>	<b>3 000</b>	<b>1 563</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 563</b>
Rezerwy do 1 roku	3 000	426	-	-	3 426
Rezerwy powyżej 1 roku	-	1 137	-	-	1 137

	Rezerwa na sprawy sporne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2013</b>	-	2 060	2 379	-	4 439
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	-	278	245	-	523
Rozwiązanie rezerwy	-	734	-	-	734
Wykorzystanie rezerwy	-	-	605	-	605
<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>	<b>-</b>	<b>1 604</b>	<b>2 019</b>	<b>-</b>	<b>3 623</b>
Rezerwy do 1 roku	-	401	2 019	-	2 420
Rezerwy powyżej 1 roku	-	1 203	-	-	1 203

W związku z przeprowadzoną restrukturyzacją Spółka do dnia 30.09.2014 r. tworzyła rezerwę na przewidywane naprawy gwarancyjne towarów sprzedanych w ciągu ostatniego roku obrotowego, w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych.

## 20. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Liczba pracowników	31.12.2014	31.12.2013
Pracownicy administracyjni	214	382
Pracownicy zatrudnieni w placówkach handlowych	5 125	4 797
Pracownicy zatrudnieni w magazynach	410	379
<b>Razem</b>	<b>5 749</b>	<b>5 558</b>

Koszty zatrudnienia	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Wynagrodzenia	143 994	133 989
Składki na ubezpieczenie społeczne	26 831	24 166
Inne świadczenia pracownicze	4 319	4 825
<b>Razem</b>	<b>175 144</b>	<b>162 980</b>

### Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

Bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku

Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Całkowita kwota rezerw
<b>Zobowiązanie na początek okresu</b>	<b>19</b>	<b>10</b>	<b>1 507</b>	<b>68</b>	<b>1 604</b>
Korekta niezamortyzowanych zysków (-) i strat (+) aktuarialnych na BO - pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-
<b>Bilans otwarcia po korektach</b>	<b>19</b>	<b>10</b>	<b>1 507</b>	<b>68</b>	<b>1 604</b>
Odpis na rezerwę	3	-	166	2	171
Koszt odsetkowy	1	1	71	3	76
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	(8)	(3)	-	(20)	(31)
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	-	-	(185)	-	(185)
Koszt przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-
Świadczenia wypłacone	-	-	(72)	-	(72)
<b>Zobowiązanie na koniec okresu</b>	<b>15</b>	<b>8</b>	<b>1 487</b>	<b>53</b>	<b>1 563</b>

Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Całkowita kwota rezerw
Rezerwa krótkoterminowa	2	1	417	6	426
Rezerwa długoterminowa	13	7	1 070	47	1 137
<b>Całkowita kwota rezerw</b>	<b>15</b>	<b>8</b>	<b>1 487</b>	<b>53</b>	<b>1 563</b>

## 20. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (cd.)

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

Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Całkowita kwota rezerw
Odpis na rezerwę	(3)	-	(166)	(2)	(171)
Koszt odsetkowy	(1)	(1)	(71)	(3)	(76)
Zwrot na aktywach (oczekiwany)	-	-	-	-	-
Zyski i (straty) aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	-	-	185	-	185
Amortyzacja odpisów na rezerwę z lat poprzednich	-	-	-	-	-
Redukcja/Likwidacja planu	-	-	-	-	-
<b>Netto</b>	<b>(4)</b>	<b>(1)</b>	<b>(52)</b>	<b>(5)</b>	<b>(62)</b>

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

Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Całkowita kwota rezerw
<b>Bilans otwarcia pozostałych całkowitych dochodów</b>	<b>65</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>99</b>
Korekta bilansu otwarcia	-	-	-	-	-
Zyski i (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w bieżącym okresie	8	3	-	20	31
<b>Bilans zamknięcia pozostałych całkowitych dochodów</b>	<b>73</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>130</b>

Podział zysków i strat aktuarialnych

Opis	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Odprawy pośmiertne	Całkowita kwota rezerw
Zmiana założeń finansowych	2	1	85	5	93
Zmiana założeń demograficznych	1	-	24	-	25
Pozostałe zmiany (experience adjustment)	(11)	(4)	(294)	(25)	(334)
<b>Zyski i straty aktuarialne razem</b>	<b>(8)</b>	<b>(3)</b>	<b>(185)</b>	<b>(20)</b>	<b>(216)</b>

## 21. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk z tytułu różnic kursowych	1 745	1 994
Otrzymane odsetki	759	711
Rozwiązane rezerwy	2 086	816
Nadwyżki inwentaryzacyjne	3 588	3 987
Otrzymane odszkodowania	260	917
Pozostałe przychody operacyjne	3 384	1 317
<b>Razem</b>	<b>11 822</b>	<b>9 742</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Strata ze zbycia aktywów trwałych	5 138	10 733
Utworzenie rezerw	3 025	-
Odsetki	730	139
Niedobory inwentaryzacyjne	5 019	5 575
Opłacone licencje i prawa autorskie	1 625	1 663
Pozostałe koszty operacyjne	1 644	1 408
<b>Razem</b>	<b>17 181</b>	<b>19 518</b>

Przychody finansowe	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	2 565	903
Wynik na różnicach kursowych	1 724	-
Otrzymane dywidendy	24 627	28 681
Pozostałe przychody finansowe	238	260
<b>Razem</b>	<b>29 154</b>	<b>29 844</b>

Koszty finansowe	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Odsetki od pożyczek i kredytów	18 076	15 343
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	2 483
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	771	771
Prowizje zapłacone	519	560
Pozostałe koszty finansowe	1 318	889
<b>Razem</b>	<b>20 684</b>	<b>20 046</b>

Odsetki od pożyczek i kredytów	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Wartość odsetek naliczonych, w tym:		
odsetki ujęte w kosztach	18 076	15 343
	18 076	15 343

## 22. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	141 030	115 867
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	26 796	22 015
Efekt podatkowy przychodów niestanowiących przychodów podatkowych	(8 842)	(5 449)
Efekt podatkowy kosztów niebędących kosztem uzyskania przychodu	6 758	330
Inne korekty	704	-
Podatek dochodowy bieżący	25 416	16 896
Podatek odroczony	(211)	575
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>25 205</b>	<b>17 471</b>

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

## 23. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zyski	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy Spółki	115 825	98 396
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	-	-
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję</b>	<b>115 825</b>	<b>98 396</b>

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

Zysk na jedną akcję	2014	2013
Zwykły	3,01 PLN	2,56 PLN
Rozwodniony	3,01 PLN	2,56 PLN

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

## 24. DYWIDENDA

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

## 25. INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty finansowe wg typu:

Aktywa według bilansu

Pożyczki i należności	wartość
<b>31 grudnia 2014</b>	
<b>Długoterminowe</b>	<b>154 483</b>
Inwestycje w jednostki zależne	107 175
Udzielone pożyczki długoterminowe	47 308
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>285 813</b>
Należności z wyłączeniem przedpłat	120 477
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	106 346
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 990
<b>Razem</b>	<b>440 296</b>

<b>31 grudnia 2013</b>	
<b>Długoterminowe</b>	<b>56 761</b>
Inwestycje w jednostki zależne	55 932
Udzielone pożyczki długoterminowe	829
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>237 425</b>
Należności z wyłączeniem przedpłat	114 821
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	29 950
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92 654
<b>Razem</b>	<b>294 186</b>

Zobowiązania według bilansu

Wartość godziwa nie odbiega w istotny sposób od wartości bilansowej.

Inne zobowiązania finansowe	wartość
<b>31 grudnia 2014</b>	
<b>Długoterminowe</b>	<b>216 000</b>
Kredyty i pożyczki	6 000
Obligacje	210 000
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>221 514</b>
Kredyty i pożyczki	44 311
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	-
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań podatkowych	177 203
<b>Razem</b>	<b>437 514</b>



## 25. INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

Inne zobowiązania finansowe		wartość
<b>31 grudnia 2013</b>		
<b>Długoterminowe</b>		<b>158 000</b>
Kredyty i pożyczki		158 000
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		-
<b>Krótkoterminowe</b>		<b>405 962</b>
Kredyty i pożyczki		200 748
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		-
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań podatkowych		205 214
<b>Razem</b>		<b>563 962</b>

### Kompensata aktywów i zobowiązań finansowych

#### (a) Aktywa finansowe

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r.	Wartości brutto ujętych aktywów finansowych	Wartości brutto ujętych zobowiązań finansowych kompensowa- nych w bilansie	Wartości netto aktywów finansowych prezentowa- nych w bilansie	Powiązane wartości niekompensowane w bilansie		Wartość netto
				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie gotówkowe	
Należności handlowe	274 131	-	274 131	-	-	274 131
<b>Razem</b>	<b>274 131</b>	<b>-</b>	<b>274 131</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>274 131</b>

Na dzień 31 grudnia 2013 r.	Wartości brutto ujętych aktywów finansowych	Wartości brutto ujętych zobowiązań finansowych kompensowa- nych w bilansie	Wartości netto aktywów finansowych prezentowa- nych w bilansie	Powiązane wartości niekompensowane w bilansie		Wartość netto
				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie gotówkowe	
Należności handlowe	224 282	(78 681)	145 601	-	-	145 601
<b>Razem</b>	<b>224 282</b>	<b>(78 681)</b>	<b>145 601</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>145 601</b>



## 25. INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

### Zobowiązania finansowe

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r.	Wartości brutto ujętych zobowiązań finansowych	Wartości brutto ujętych aktywów finansowych kompensowa- nych w bilansie	Wartości netto zobowiązań finansowych prezentowa- nych w bilansie	Powiązane wartości niekompensowane		Wartość netto
				w bilansie		
				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie gotówkowe	
Zobowiązania handlowe	177 203	-	177 203	-	-	177 203
<b>Razem</b>	<b>177 203</b>	<b>-</b>	<b>177 203</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>177 203</b>

Na dzień 31 grudnia 2013 r.	Wartości brutto ujętych zobowiązań finansowych	Wartości brutto ujętych aktywów finansowych kompensowa- nych w bilansie	Wartości netto zobowiązań finansowych prezentowa- nych w bilansie	Powiązane wartości niekompensowane		Wartość netto
				w bilansie		
				Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie gotówkowe	
Zobowiązania handlowe	283 895	(78 681)	205 214	-	-	205 214
<b>Razem</b>	<b>283 895</b>	<b>(78 681)</b>	<b>205 214</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>205 214</b>

### Ryzyko zmiany kursów walutowych

Gdyby kursy walut obcych wyrażonych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r. były o 5% wyższe/niższe, zysk za ten okres byłby o 13.294 tys. PLN niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r. 14.177 tys. PLN).

### Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania finansowe		
Kredyty i pożyczki	50 311	358 748
Obligacje	210 000	-
<b>Razem</b>	<b>260 311</b>	<b>358 748</b>

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

## 25. INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

### Ryzyko związane z płynnością finansową

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

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

31.12.2014	Zobowiązania handlowe	Raty kredytowe	Odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	92 041	43 865	2 449	138 355
od 1 do 2 lat	-	4 004	2 449	6 453
od 2 do 5 lat	-	1 996	365	2 361
powyżej 5 lat	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>92 041</b>	<b>49 865</b>	<b>5 263</b>	<b>147 169</b>

31.12.2013	Zobowiązania handlowe	Raty kredytowe	Odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	189 468	200 748	11 466	401 682
od 1 do 2 lat	-	155 005	5 014	160 019
od 2 do 5 lat	-	2 995	657	3 652
powyżej 5 lat	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>189 468</b>	<b>358 748</b>	<b>17 137</b>	<b>565 353</b>

### Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe została przedstawiona w tabeli poniżej:

31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013
Udziały w jednostkach zależnych	107 175	55 932
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	274 272	175 238
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 990	92 654
<b>Razem</b>	<b>440 437</b>	<b>323 824</b>

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

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

## 25. INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

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

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

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

## 26. DOTACJA

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

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

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

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

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

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

## 27. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

## 28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	01.01.2014 do 31.12.2014*	01.01.2013 do 31.12.2013*
<b>Podmioty zależne:</b>		
<b>CCC Factory Sp. z o.o.:</b>		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	356	176
Zakupy od podmiotu powiązanego	208 999	189 262
Należności od podmiotu powiązanego	26	1
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	10	104 227
<b>CCC Czech s.r.o.:</b>		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	63 707	64 918
Zakupy od podmiotu powiązanego	186	16
Należności od podmiotu powiązanego	2 445	21 990
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
<b>CCC Slovakia s.r.o.:</b>		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	40 485	42 276
Zakupy od podmiotu powiązanego	19	6
Należności od podmiotu powiązanego	(337)	14 376
Należności z tytułu pożyczek	852	829
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	-	7
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	9	-
<b>CCC Hungary Shoes Kft:</b>		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	62 545	77 148
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	43 607	56 248
Należności z tytułu pożyczek	-	5 448
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	176	106
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
<b>NG2 Suisse s.a.r.l.:</b>		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	18	76
Zakupy od podmiotu powiązanego	28 584	31 615
Należności od podmiotu powiązanego	11	43
Zobowiązania handlowe wobec podmiotu powiązanego	16 847	19 946
Zobowiązania z tyt. pożyczki od podmiotu powiązanego	32 795	29 408
Zobowiązania z tyt. odsetek od pożyczki	5 070	1 531
Należności z tytułu dywidendy	-	4 431

## 28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (cd.)

<b>CCC Austria Ges. m.b.H.:</b>		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	27 909	6 236
Zakupy od podmiotu powiązanego	20	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	9 039	5 781
Należności z tytułu pożyczek	31 456	8 087
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	132	24
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
<b>CCC Shoes Ayakkabicilik Ticaret Limited Sirketi:</b>		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	3 327	54
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	1	(8)
Należności z tytułu pożyczek	13 171	4 660
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	266	8
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
<b>CCC Obutev d.o.o.:</b>		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	7391	1 469
Zakupy od podmiotu powiązanego	22	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	2487	1 271
Należności z tytułu pożyczek	852	829
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	15	7
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
<b>CCC Hrvatska d.o.o.:</b>		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	10 253	2 804
Zakupy od podmiotu powiązanego	34	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	4 827	2 496
Należności z tytułu pożyczek	852	829
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	23	8
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
<b>CCC Germany GmbH:</b>		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	28 169	1 845
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	22 970	2 477
Należności z tytułu pożyczek	30 055	4 977
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	282	11
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
<b>CCC Isle of Man Ltd.:</b>		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	1 872	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	5 465	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	1 206	-
Należności z tytułu pożyczek	-	-
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-

## 28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (cd.)

CCC.eu Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	12 993	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	259 889	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	16 098	-
Należności z tytułu pożyczek	59 609	-
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	338	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	55 594	-
CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	2	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	60	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	-	-
Należności z tytułu pożyczek	300	-
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	2	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
CCC Shoes Bulgaria EOOD:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	1	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności handlowe od podmiotu powiązanego	-	-
Należności z tytułu pożyczek	218	-
Należności z tytułu odsetek od pożyczek	1	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-

\*dla należności i zobowiązań przedstawiono stan na dzień bilansowy

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

### Wynagrodzenie brutto osób zarządzających

Imię i nazwisko	Stanowisko	2014	2013
Dariusz Miłek *	Prezes Zarządu	840	690
Mariusz Gnych**	Wiceprezes Zarządu	780	510
Piotr Nowjalis ***	Wiceprezes Zarządu	1 020	728
<b>Razem</b>		<b>2 640</b>	<b>1 928</b>

\* za rok 2014 Pan Dariusz Miłek dodatkowo otrzymał z tytułu umowy o pracę wynagrodzenie w wysokości 30.000 PLN w spółce zależnej CCC Factory Sp. z o.o. (w 2013 - 10.000 PLN);

\*\* za rok 2014 Pan Mariusz Gnych dodatkowo otrzymał wynagrodzenie w wysokości 90.000 PLN z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki zależnej CCC Factory Sp. z o.o. (w 2013 - 105.000 PLN);

\*\*\* za rok 2014 Pan Piotr Nowjalis dodatkowo otrzymał z tytułu umowy o pracę wynagrodzenie w wysokości 30.000 PLN w spółce zależnej CCC Factory Sp. z o.o. (w 2013 - 10.000 PLN).

### Wynagrodzenie brutto osób nadzorujących

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



## 28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (cd.)

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

W roku 2014 nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

## 29. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Aktywa i zobowiązania warunkowe	31.12.2014	31.12.2013
<b>I. Aktywa warunkowe</b>	<b>848 500</b>	<b>31 500</b>
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	801 000	31 500
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	801 000	31 500
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	47 500	31 500
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	47 500	31 500
<b>II. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>857 434</b>	<b>76 269</b>
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	780 611	4 539
- udzielone zabezpieczenia	780 611	4 539
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	76 823	71 730
- gwarancje celne	15 000	11 000
- pozostałe gwarancje	61 780	53 730
- udzielone zabezpieczenia	43	7 000

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

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

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


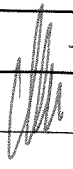


	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013	zmiana bilansowa	zmiana w CF	różnica
<b>Należności i pożyczki udzielone</b>	<b>275 161</b>	<b>206 596</b>	<b>(68 565)</b>	<b>(24 306)</b>	<b>44 259</b>
- korekta o udzielone pożyczki	-	-	-	122 875	-
- korekta o należności wydzielone do ZCP	-	-	-	(74 406)	-
- korekta o naliczone odsetki od pożyczek	-	-	-	(4 210)	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>204 736</b>	<b>238 884</b>	<b>(34 148)</b>	<b>43 535</b>	<b>77 683</b>
- korekta o zmianę zobowiązań inwestycyjnych	(3 637)	(3 940)	303	303	-
- korekta o zobowiązania wydzielone do ZCP	-	-	-	76 948	-
- pozostałe korekty	-	-	-	432	-
<b>Rezerwy</b>	<b>4 563</b>	<b>3 623</b>	<b>940</b>	<b>940</b>	-
<b>Inne korekty</b>	<b>1 723</b>	<b>2 967</b>	-	-	-
- odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	771	771	-	-	-
- wycena programu opcji pracowniczych	2 196	2 196	-	-	-
- nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży	(1 690)	-	-	-	-
- rezerwa na odsetki od obligacji	446	-	-	-	-



### 31. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka CCC S.A. zawarła w dniu 3 lipca 2014 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. aneks do umowy z dnia 1 lipca 2013 r. dotyczący przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. oraz przeglądu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. Kwota wynagrodzenia netto za wskazane usługi wynosi 240,0 tys. PLN. Ponadto w roku 2014 PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. świadczyło na rzecz spółki dominującej usługi doradcze. Kwota wynagrodzenia netto z tytułu ww. usług wyniosła 84 tys. PLN. Spółka CCC S.A. zawarła w dniu 1 lipca 2013 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. umowę dotyczącą wykonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2013 r. i 2014 r. oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonych na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2014 r. Kwota wynagrodzenia netto za wskazane usługi wynosi 176,0 tys. PLN za badany rok finansowy (w tym: 81 tys. PLN – za przegląd sprawozdań finansowych, 95 tys. PLN – za badanie sprawozdań finansowych). Ponadto w roku 2013 PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. świadczyło na rzecz spółki dominującej usługi doradcze. Kwota wynagrodzenia netto z tytułu ww. usług wyniosła 34 tys. EUR i 35 tys. PLN.

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

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

Polkowice, 30 kwietnia 2015 r.