

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej CCC S.A. z dnia 22 maja 2013 roku
z wyników oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
sprawozdania z działalności CCC S.A. i Grupy Kapitałowej CCC S.A.
oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.**

1. Podstawa sporządzenia Sprawozdania.

Na podstawie art. 382 § 3 i 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych, § 16 pkt 2 ust. 2 Statutu Spółki oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW - załącznik do uchwały Nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 r., w celu sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza dokonała oceny i rozpatrzenia następujących dokumentów:

- 1) sprawozdania finansowego Spółki CCC S.A. oraz sprawozdania z działalności Spółki za rok 2012;
- 2) sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC S.A. oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2012;
- 3) opinii i raportów z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012, sporządzonych przez biegłych rewidentów z firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- 4) propozycje Zarządu w przedmiocie podziału zysku za 2012 rok.

2. Analiza sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki w 2012 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłych rewidentów z badania jednostkowego sprawozdania finansowego, a także dokonała analizy ekonomiczno – finansowej funkcjonowania Spółki. Biegli rewidenci działający w imieniu firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wydali pozytywną opinię przedłożonego sprawozdania finansowego za 2012 rok, stwierdzając, iż zostało ono sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i związanych z nimi interpretacji w tych standardach oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej CCC S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku przychody Spółki CCC S.A. ze sprzedaży wyniosły 1.258.681 tys. PLN. Przychody ze sprzedaży detalicznej wyniosły 1.119.034 tys. PLN wobec 902.536 tys. PLN w roku 2011 (+24,0% rdr). W tym samym okresie przychody ze sprzedaży franczyzowej i innej (hurt) wyniosły 139.647 tys. PLN (+2,7% rdr). Zmiana struktury źródeł przychodów ze sprzedaży zgodna jest ze strategią rozwoju Spółki. W przyszłości należy spodziewać się dalszego zwiększania udziału sprzedaży detalicznej w przychodach ogółem.

Niższa niż w przypadku przychodów ze sprzedaży dynamika zysku brutto ze sprzedaży (8,3% rdr) jest konsekwencją m.in. osłabienia się waluty PLN wobec USD (wzrost kosztów zakupu towarów). W omawianym okresie koszty sprzedaży i zarządu wzrosły o 73.117 tys. PLN (+17,4% rdr). Stosunek kosztów sprzedaży i zarządu do przychodów ze sprzedaży spadł do poziomu 0,39 (0,40 – 2011) i pozostaje na poziomie charakterystycznym dla spółek działających w sektorze detalicznym. Spadek marży oraz wzrost kosztów sprzedaży i zarządu spowodował spadek zysku z działalności operacyjnej o 25,5% (rdr).

Bilans CCC S.A. na dzień 31.12.2012 r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 911.784 tys. PLN. Suma bilansowa spadła o 11.745 tys. PLN w stosunku do wartości z dnia 31.12.2011 r. Po stronie aktywów trwałych odnotowano wzrost rzeczowych aktywów trwałych (+3,3% rdr) związany rozwojem sieci sprzedaży. Istotne zmiany w aktywach obrotowych to spadek zapasów o 106.169 tys. PLN do poziomu 356.496 tys. PLN. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wzrosły do poziomu 99.611 tys. PLN (29.140 tys. PLN na koniec 2011).

Po stronie pasywów istotne zmiany to wzrost zobowiązań z tytułu kredytów krótkoterminowych do kwoty 244.876 tys. PLN (87.250 tys. PLN – 31.12.2011), przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu kredytów długoterminowych do kwoty 88.000 tys. PLN (214.835 tys. PLN – 31.12.2011). Wzrost zobowiązań kredytowych wynika ze zwiększonego udziału finansowania działalności kapitałem obcym. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania spadły do poziomu 178.877 tys. PLN (205.537 tys. PLN 31.12.2011).

Sprawozdanie z działalności Spółki CCC S.A. w 2012 roku należy uznać za kompletne. Sprawozdanie to obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki oraz opisuje ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki w okresie sprawozdawczym. Sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym, oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania CCC S.A.

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

3. Analiza sprawozdania finansowego skonsolidowanego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. w 2012 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłych rewidentów z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także dokonała analizy ekonomiczno – finansowej funkcjonowania Grupy Kapitałowej CCC S.A. Biegli rewidenci działający w imieniu firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wydali pozytywną opinię przedłożonego sprawozdania finansowego skonsolidowanego za 2012 rok, stwierdzając, iż zostało ono sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i związanych z nimi interpretacji w tych standardach oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Sprawozdanie jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej CCC S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku przychody Grupy Kapitałowej CCC S.A. ze sprzedaży osiągnęły kwotę 1.317.457 tys. PLN. (+20,7% rdr). Przychody ze sprzedaży detalicznej wyniosły 1.265.853 tys. zł wobec 994.381 tys. PLN w roku 2011 (+27,3% rdr). W tym samym okresie przychody ze sprzedaży franczyzowej i innej (hurt) wyniosły 51.604 tys. zł (-46,7% rdr) Zmiana struktury źródeł przychodów ze sprzedaży zgodna jest ze strategią rozwoju Grupy. W przyszłości należy spodziewać się dalszego zwiększania udziału sprzedaży detalicznej w przychodach ogółem.

Niższa niż w przypadku przychodów ze sprzedaży dynamika zysku brutto ze sprzedaży (10,7% rdr) jest konsekwencją osłabienia się waluty PLN wobec USD (wzrost kosztów zakupu towarów). W omawianym okresie koszty sprzedaży i zarządu wzrosły o 79.978 tys. PLN (+17,9% rdr). Stosunek kosztów sprzedaży i zarządu do przychodów ze sprzedaży spadł do poziomu 0,40 (0,41 – 2011) i pozostaje na poziomie charakterystycznym dla spółek działających w sektorze detalicznym. Spadek marży oraz wzrost kosztów sprzedaży i zarządu spowodował spadek zysku z działalności operacyjnej o 11,1% (rdr).

Bilans Grupy Kapitałowej CCC S.A. na dzień 31.12.2012 r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 978.114 tys. PLN. Suma bilansowa wzrosła o 12.501 tys. PLN w stosunku do wartości z dnia 31.12.2011 r. Na wzrost ten po stronie aktywów trwałych wpłynął w głównej mierze wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 23.040 tys. PLN (6,9% rdr) związany z rozwojem sieci sprzedaży.

Istotne zmiany w aktywach obrotowych to spadek zapasów o 85.652 tys. PLN. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wzrosły do poziomu 125.708 tys. PLN (34.926 tys. PLN 31.12.2011).

Po stronie pasywów istotne zmiany to wzrost zobowiązań z tytułu kredytów krótkoterminowych do kwoty 200.648 tys. PLN (71.972 tys. PLN – 31.12.2011), przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu kredytów długoterminowych do kwoty 88.000 tys. PLN (206.800 tys. PLN – 31.12.2011). Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania spadły do poziomu 116.252 tys. PLN (146.356 tys. PLN 31.12.2011).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. w 2012 roku należy uznać za kompletne. Sprawozdanie to obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Grupy oraz opisuje ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na jej działalność w okresie sprawozdawczym. Sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

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

4. Wnioski z analizy sprawozdań i rekomendacje dla Walnego Zgromadzenia

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

Spółka konsekwentnie realizuje obraną strategię ekspansji i rozwoju własnych sklepów. Skuteczna ekspansja przełożyła się w 2012 roku na wzrost powierzchni handlowej. Powierzchnia sprzedaży w placówkach własnych Grupy Kapitałowej wzrosła o 24,7% i wyniosła 188,9 tys. m² na 31.12.2012 (w tym: 156,6 tys. m² w Polsce) w stosunku do 151,5 tys. m² na 31.12.2011 (w tym 135,1 tys. m² w Polsce). Znaczny przyrost przełożył się na wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu o 73.117 tys. PLN tj. o 17,4%. Spadek marży oraz wzrost kosztów sprzedaży spowodował spadek zysku z działalności operacyjnej o 25,5% do poziomu 88.842 tys. PLN, który w konsekwencji ukształtował zysk netto na poziomie niższym o 34,8% do poziomu 57.174 tys. PLN. Mimo, niższego niż oczekiwano zysku, Spółka nie zwalnia, a wręcz przyspiesza tempo ekspansji. Przyjęte założenia strategiczne na lata 2013-2015, zakładają konsekwentne powiększanie sieci sprzedaży i otwieranie nowych sklepów, zarówno w kraju i za granicą. Spółka zamierza umocnić pozycję największej spółki obuwniczej w Polsce oraz zdobyć pozycję rynkowego lidera w Czechach, na Słowacji i na Węgrzech.

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

Wypracowane wyniki ekonomiczno – finansowe przedstawione w sprawozdaniach, oraz ich analiza dokonana przez Radę Nadzorczą pozwalają pozytywnie ocenić funkcjonowanie Spółki w 2012 roku oraz wysoko ocenić pracę jej Zarządu.

Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań i wyników CCC S.A. i Grupy Kapitałowej CCC S.A. w roku 2012, działając w myśl zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2012 roku oraz sytuację finansową Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012.

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

Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawioną przez Zarząd CCC S.A., propozycję co do podziału zysku za 2012 rok, oraz jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 rok i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie wymienionych dokumentów.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza po dokonaniu oceny na swym posiedzeniu postanawia zaproponować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie następujących uchwał:

1. o zatwierdzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki CCC S.A. za rok obrotowy 2012;
2. zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok obrotowy 2012;
4. o dokonaniu podziału wypracowanego zysku za rok 2012;
5. o udzieleniu Zarządowi Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 roku.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....

(Henryk Chojnacki)