



SPRAWOZDANIE FINANSOWE NG2 S.A.
ZA OKRES 01.01.2008 – 31.12.2008

I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	3
1.1.	INFORMACJE OGÓLNE	3
1.2	INFORMACJE DODATKOWA	4
1.2.1	WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	4
1.2.2	STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	4
1.2.3	NOWY STANDARD LUB INTERPRETACJA NIE ZASTOSOWANA WCZEŚNIEJ.....	9
1.2.4	OSĄDY ZARZĄDU.....	11
1.2.5	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLNIE KONTROLOWANYCH I STOWARZYSZONYCH.....	11
1.2.6	BŁĘDY POPRZEDNICH OKRESÓW.	12
1.2.7	UZGODNIENIE PODATKU.	12
1.2.8	OPIS RÓŻNIC POMIĘDZY WCZEŚNIEJ PREZENTOWANYMI WYNIKAMI FINANSOWYMI.....	12
1.2.9	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH DO PUBLIKACJI.	13
1.2.10	PODMIOTY ZALEŻNE.....	13
1.2.11	SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH I GEOGRAFICZNYCH.....	13
II.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	15
2.1.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	15
2.2.	BILANS NG2 S.A.	16
2.3.	POZYCJE POZABILANSOWE	17
2.4.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NG2 S.A.	18
2.5.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NG2 S.A.....	19
2.6.	RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH NG2 S.A.	20
III.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE	22

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1.1. INFORMACJE OGÓLNE**

Nazwa Emitenta:	NG2 Spółka Akcyjna
Siedziba Emitenta:	Polkowice
Adres:	ul. Strefowa 6, 59-101 Polkowice
Telefon:	(0-prefix-76) 845 84 00
Telefax:	(0-prefix-76) 845 84 31
Poczta elektroniczna:	ng2@ng2.pl
Strona internetowa:	www.ng2.pl
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS:	0000211692
Regon:	390716905
NIP	692-22-00-609
Przedmiot działalności:	Głównym przedmiotem działalności Emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności to handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwiem (EKD 5142)

NG2 S.A. prezentuje sprawozdanie finansowe za 2008 rok rozpoczynający się 1 stycznia 2008 roku i kończący się 31 grudnia 2008 roku oraz porównywalne dane finansowe za analogiczny okres 2007 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe składa się z:

- bilansu,
- rachunku zysków i strat,
- zestawienia zmian w kapitale własnym,
- rachunku przepływów pieniężnych,
- informacji dodatkowej o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających.

Do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dołączono sprawozdanie z działalności NG2 S.A., zawierające opis oraz wyjaśnienia głównych składników aktywów i pasywów, wyników działalności uzyskanych przez Spółkę, jej sytuacji finansowej oraz najistotniejszych obszarów niepewności, jakie dotyczą NG2 S.A.

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

1.2 INFORMACJE DODATKOWA

1.2.1 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą w sprawozdaniu finansowym jest PLN. Dane są prezentowane w tysiącach złotych.

1.2.2 Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych, które wyceniano wg wartości godziwej.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z treścią ekonomiczną.

NG2 SA prezentuje rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej. Suma przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów oraz produktów przeciwstawione są wartości sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia lub zakupu oraz kosztom wytworzenia sprzedanych produktów, jak też całości kosztów sprzedaży (handlowych) i ogólnego zarządu.

Przychody ze sprzedaży

W przychodach ze sprzedaży towarów i produktów 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).

Wartość sprzedanych towarów i usług

W pozycji „wartość sprzedanych towarów i usług” wykazywane są:

- wartość sprzedanych towarów w momencie wydania ich odbiorcy w cenach nabycia,
- wartość rozchodowanych do sprzedaży opakowań,
- wartość towarów zlikwidowanych w związku z reklamacjami,
- koszty bezpośrednie (w szczególności materiały i robocizna) oraz pośrednie koszty produkcji związane z wytworzeniem wyrobów gotowych oraz świadczeniem usług,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów,
- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych wykorzystywanych w produkcji wyrobów lub świadczenia usług.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują przychody z działalności nie będącej podstawową działalnością operacyjną NG2 SA. Do pozycji tej zalicza się głównie:

- zyski ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, w tym odzysk z likwidacji środków trwałych,
- zysk ze zbycia wartości niematerialnych,
- zwrot kosztów przez ubezpieczyciela,
- otrzymane dotacje państwowe i inne otrzymane darowizny,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw,
- otrzymane kary,
- ujawnione nadwyżki aktywów rzeczowych i pieniężnych,
- różnice kursowe.

Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży obejmują koszty utrzymania sklepów i innych placówek handlowych. Do pozycji tej zalicza się głównie:

- amortyzację rzeczowego majątku trwałego,
- amortyzację wartości niematerialnych,
- koszty usług obcych,
- koszty wynagrodzeń,
- pozostałe koszty rodzajowe,
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług.

Koszty ogólne zarządu

Koszty ogólne zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem całokształtem działalności gospodarczej NG2 S.A

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne obejmują koszty z działalności nie będącej podstawową działalnością operacyjną jednostki. Do pozycji tej zalicza się głównie:

- straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty związane z likwidacją,
- strata ze zbycia wartości niematerialnych,
- odpisanie środków trwałych w budowie,
- darowizny przekazane,
- utworzenie rezerwy na sprawy sporne, kary, odszkodowania i inne bezpośrednio związane z działalnością operacyjną,
- zapłacone kary i grzywny,
- niezawinione niedobory aktywów oraz szkody z tytułu zdarzeń losowych (dla rzeczowych aktywów trwałych, rzeczowych aktywów obrotowych, środków pieniężnych),
- różnice kursowe

Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują:

- przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych,
- zmniejszenie wartości godziwej inwestycji przeznaczonych do obrotu wynikające ze sprzedaży tych inwestycji,
- obniżenie wartości godziwej utrzymanych do dnia bilansowego aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu,
- zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
- dodatnie różnice kursowe powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności jednostki.

Koszty finansowe

W kosztach finansowych wykazywane są koszty związane z finansowaniem działalności jednostki, a w szczególności:

- odsetki od kredytów w rachunku bieżącym i kredytów bankowych oraz pożyczek,
- odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego,
- strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi,
- ujemne różnice kursowe powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności jednostki

Spółka stosuje następujące metody wyceny:

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe w budowie prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszt okresu w RZiS.

Środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja rozpoczyna się w momencie przyjęcia ich do użytkowania i jest dokonywana zgodnie z przyjętymi zasadami. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez oszacowanie okresu użytkowego danego aktywu, wynoszący:

- budynki	-	od 10 do 20 lat
- maszyny i urządzenia	-	od 5 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.

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 aktywów niematerialnych są analogiczne jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

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

Wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysku i strat w roku w którym zostały poniesione.

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

Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności oraz o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zapasy

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

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

W rachunku zysków i strat ujmuje się:

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

Odpisy aktualizujące zapasy korygują koszt własny sprzedaży.

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

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadłości wynosi zazwyczaj od 30 do 180 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych.

Pozostałe należności są ujmowane w kwocie wymagalności zapłaty.

Należności wycenia się w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Pożyczki na dzień bilansowy wycenia się według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Ze względu na nieistotną wartość wyceny NG2 S.A. odstąpiła od niej.

Odpisy aktualizujące należności zalicza się do kosztów sprzedaży

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, z tym, że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym odsetki.

Odsetki od lokat środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych zwiększają ten fundusz, natomiast w pozostałych przypadkach stanowią przychody finansowe Spółki. Waluty obce wpływające na rachunek dewizowy jednostek i z niego wydatkowane w ciągu roku wycenia się po kursie waluty obowiązującej na dzień transakcji (według kursu stosowanego przez bank prowadzący ten rachunek). Na dzień bilansowy wyceniane są wg średniego kursu NBP ogłoszonego na ten dzień.

Instrumenty pochodne

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem finansowym związanym ze zmianą kursów walutowych wykorzystywano kontrakty terminowe typu forward i opcje. Instrumenty te nie spełniały warunków do uznania ich za zabezpieczające. Kwoty wynikające z wyceny zostały odniesione w rachunek zysków i strat. Kwotę tę oszacowano na podstawie wartości rynkowych ekwiwalentnych instrumentów na dzień bilansowy.

Instrumenty pochodne (kontrakty forward, opcje) wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty wartości otrzymanych składników majątkowych.

Na dzień bilansowy kontrakty terminowe wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej.

Rozliczenie kosztów w czasie

NG2 S.A. dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Spółka rozlicza koszty w czasie w celu zapewnienia współmierności przychodów i kosztów. Pozwala to uniknąć zniekształcenia wyniku finansowego za poszczególne okresy sprawozdawcze.

Koszty niestanowiące istotnej wartości nie są rozliczane w czasie, ale odpisywane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat z chwilą ich poniesienia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżące okresy sprawozdawcze.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenie międzyokresowe i zasady ustalenia wysokości wynikają z uznanych zwyczajów handlowych.

Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, 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,
- pozostałe kapitały zapasowe utworzone z podziału wyniku finansowego,
- zysk (strata) z lat ubiegłych,
- zysk (strata) netto.

Podatek dochodowy od osób prawnych

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.

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

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.

Pozostałe rezerwy

Spółka tworzy rezerwy na:

- przewidywane zwroty i reklamacje
- przyszłe świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe,
- niewykorzystane urlopy pracownicze,
- dotyczące toczących się postępowań sądowych.

Kwota na którą tworzy się rezerwę, powinna być najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnym do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa spółki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz – w niektórych przypadkach – raportami niezależnych ekspertów.

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku, to rezerwa jest rozwiązywana.

Rezerwę na przewidywane zwroty i reklamacje tworzy się jako szacunkowe ustalenie średniego poziomu zwrotów na podstawie danych historycznych.

Po przeprowadzeniu kalkulacji dla kilku okresów oraz na bazie uzyskanego doświadczenia Spółki w celu uproszczenia dokonywanych szacunków, obliczają średni wskaźnik reklamacji dotyczący ubiegłych okresów. Zmienną określającą ewentualne zwroty ze sprzedaży, od której uzależniona jest wartość potencjalnych reklamacji to wielkość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży w okresie tylu miesięcy, ilu dotyczą zwroty. Wskaźnik zwrotów ze sprzedaży dotyczący poprzednich miesięcy oblicza się poprzez podzielenie wartości zwrotów przez wartość przychodów ze sprzedaży z okresu którego reklamacja dotyczy.

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

Rezerwę na przyszłe świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe tworzy się w oparciu o wycenę aktuarialną.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy obliczana jest jako iloczyn wszystkich niewykorzystanych dni urlopu i średniej dziennej płacy w Spółce.

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.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Zobowiązania obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów towarów i usług, w tym robót pochodzących zarówno z dostaw krajowych, jak i zagranicznych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tego tytułu obejmują m.in.: zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych w tym także Funduszu Pracy oraz Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego obejmują zobowiązania Spółki wobec budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego zarówno od osób prawnych jak i fizycznych.

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 bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Transakcje w walutach obcych**Wycena początkowa**

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań.

Niezależnie od tego czy wpływ środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych nastąpił na złotówkowy rachunek bankowy spółki, czy też na rachunek dewizowy, to wycenia się je według:

- kursu kupna banku, z którego korzysta spółka, w przypadku wpływu należności zagranicznych,
- kursu sprzedaży banku, z którego korzysta spółka, w przypadku zakupu walut obcych,

Z kolei rozchód walut obcych ze złotówkowego rachunku bankowego wycenia się według:

- kursu sprzedaży banku, z którego korzysta spółka, w przypadku spłaty zobowiązań zagranicznych,
- kursu kupna banku, z którego korzysta spółka w przypadku sprzedaży walut obcych.

W przypadku:

- importu i eksportu towarów i materiałów czy dóbr inwestycyjnych – ich wartość wycenia się po kursie zawartym w dowodzie odprawy celnej SAD (lub innym wiążącym dowodzie),
- importu i eksportu usług, zakupu praw, aktywów finansowych (udziałów w innych jednostkach i nabytych papierów wartościowych) – ich wartość wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- transakcje wewnątrzwspólnotowe – według kursu średniego NBP z dnia transakcji (dnia wystawienia faktury).

Wycena bilansowa

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa wykazane w księgach rachunkowych na ten dzień wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Spółka koryguje pozycje ujęte w sprawozdaniu finansowym, aby uwzględnić zdarzenia następujące po dniu bilansowym i wymagające dokonania korekt.

NG2 S.A. nie koryguje kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym w celu odzwierciedlenia takich zdarzeń następujących po dniu bilansowym, które określa się jako niewymagające korekt.

1.2.3 Nowy standard lub interpretacja nie zastosowana wcześniej.

Spółka dotychczas nie zdecydowała o zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji:

a) MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów

działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie standardu MSSF 8 w prezentowanym sprawozdaniu finansowym.

b) MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

29 marca 2007r został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zmieniony MSR 23. Odnosi się on do rachunkowego ujęcia kosztów zadłużenia dotyczącego aktywów, których okres przystosowania do sprzedaży lub użytkowania jest znaczący. W świetle zmienionego MSR 23 w takiej sytuacji ponoszone koszty zadłużenia podlegają kapitalizacji (przed zmianą odnoszone były bezpośrednio w rachunek zysków i strat).

Ma on zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009r.

Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie standardu MSR 23 w prezentowanym sprawozdaniu finansowym.

c) KIMSF 11 „Grupowe oraz jednostkowe opcje na udziały”

Interpretacja KIMSF 11 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 2 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 marca 2007 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera następujące wytyczne dotyczące zastosowania MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” dla transakcji płatności w formie akcji własnych, w których biorą udział dwie lub więcej jednostek powiązanych; oraz podejścia księgowego w następujących przypadkach:

- jednostka udziela swoim pracownikom prawa do swoich instrumentów kapitałowych, które mogą lub muszą być odkupione od strony trzeciej w celu uregulowania zobowiązania wobec pracowników,
- jednostka lub jej właściciel udziela pracownikom tej jednostki prawa do instrumentów kapitałowych tej jednostki, przy czym dostawcą tych instrumentów jest właściciel jednostki.

Interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe NG2 S.A..

d) KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe NG2 S.A.

e) KIMSF 13 Programy lojalnościowe

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2008 roku lub po tej dacie. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie interpretacji.

Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie interpretacji KIMSF 13 w prezentowanym sprawozdaniu finansowym. Spółka nie prowadzi programów lojalnościowych.

f) KIMSF 14 MSR 19 Ograniczenie aktywów w ramach programów określonych świadczeń a minimalne wymogi finansowania

Interpretacja KIMSF 14 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 roku.

Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie interpretacji KIMSF 14 w prezentowanym sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie wystąpiły ku temu przesłanki.

g) MSR 21 „Skutki zmiany kursów wymiany walut obcych”

Spółka dokonała w okresie sprawozdawczym zmiany zasad wyceny zaliczek na poczet dostaw. Zgodnie z MSR 21 pozycje niepieniężne wyceniane powinny być wg kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej i przeliczonego przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji. Spółka skorygowała błąd w okresie bieżącym oraz w latach ubiegłych.

h) MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”

Spółka dokonała zmiany prezentacji pozycji pozabilansowych. Dotychczas należności i zobowiązania pozabilansowe wykazywane były jako warunkowe. MSR 37 definiuje pojęcie zobowiązań warunkowych wskazując, że zobowiązanie warunkowe jest:

- 1) możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki gospodarczej lub
- 2) obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Pozycje prezentowane przez Spółkę jako warunkowe nie spełniają powyższych warunków w związku z czym po dokonaniu korekty należności i zobowiązania pozabilansowe prezentowane są przez Spółkę jako inne. Odpowiednia korekta została dokonana w okresach porównywalnych.

1.2.4 Osądy Zarządu.

Sporządzenie sprawozdań finansowych wymaga od Zarządu użycia pewnych szacunków księgowych i przyjęcia założeń, co do przyszłych zdarzeń, które mogą wywierać wpływ na wartość aktywów i zobowiązań w bieżących i przyszłych sprawozdaniach finansowych. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu, doświadczeniach historycznych i oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Niemniej jednak mogą one zawierać pewien margines błędu i rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Główne szacunki mogą dotyczyć następujących pozycji bilansowych: środków trwałych i wartości niematerialnych (w zakresie okresów ekonomicznej użyteczności oraz utraty wartości składników), rezerw na świadczenia pracownicze (premie, świadczenia emerytalne, świadczenia z tytułu zaległych urlopów), aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

1.2.5 Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych.

Wycena początkowa aktywów finansowych

Zgodnie z MSR nr 39 w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych Spółka wycenia je w wartości godziwej powiększonej w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wycenionego w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia składnika aktywów finansowych.

Wycena bilansowa aktywów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane są na dzień bilansowy wg wartości godziwej. Wycena na dzień bilansowy w wartości godziwej nie uwzględnia kosztów transakcyjnych koniecznych do poniesienia w przypadku sprzedaży składnika aktywów nawet, jeśli były znaczące. W przypadku, gdy jednostka nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wartości godziwej (sytuacja taka ma miejsce w odniesieniu do inwestycji w akcje czy udziały spółek nienotowanych), pozycje takie wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wycena bilansowa dokonywana jest zgodnie z charakterem wynikającym ze zdarzeń gospodarczych. Dodatnią różnicę z aktualizacji wartości, której wynikiem jest wzrost wartości danego składnika

inwestycji długoterminowej z pierwotnej określonej ceny nabycia do aktualnej na dzień bilansowy ceny rynkowej odnosi się na stronę Ma konta „Kapitał z aktualizacji wyceny”. W odwrotnym przypadku, jeśli nastąpiło obniżenie wartości uprzednio przeszacowanej inwestycji, w wyniku spadku wartości rynkowej danego aktywu, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny (i którą do dnia bilansowego nie rozliczono), wówczas zmniejszeniu ulega wartość inwestycji oraz kapitał z aktualizacji wyceny ale tylko do wysokości nadwyżki między ceną rynkową a nabycia. Pozostająca część zwyżki obciąża koszty finansowe.

1.2.6 Błędy poprzednich okresów.

Spółka dokonała korekty sprawozdania finansowego za rok 2007 z powodu ujawnienia poniższych błędów dotyczących tego okresu:

- Zgodnie z MSR 21 zaliczki należą do kategorii pozycji niepieniężnych i nie podlegają wycenie na dzień bilansowy. Spółka dokonała storna wyceny ujętej na dzień bilansowy w kwocie 1.717 tys. PLN. Korekta ta wpłynęła na zmniejszenie wartości należności oraz zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych.

- W wyniku kontroli przeprowadzonej w Spółce przez Urząd Kontroli Skarbowej we Wrocławiu Oddział zamiejscowy w Legnicy stwierdzono, że Spółka nie dopełniła obowiązku płatnika zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych w odniesieniu do kontrahentów z siedzibą na terytorium stosującym nieuczciwą konkurencję podatkową, z którymi zawarto w 2007 r. umowy na świadczenie usług niematerialnych. Kwota podatku obliczona przez UKS objęła kwotę 2.761 tys. PLN. Kwota ta została ujęta przez Spółkę jako zwiększenie kosztu sprzedaży oraz zmniejszenie kwoty należności. Ponadto w wyniku tej kontroli skorygowana została wysokość podatku dochodowego od osób prawnych za 2007 r. o kwotę 542 tys. PLN. Skorygowane pozycje w sprawozdaniu finansowym objęły zobowiązania z tytułu podatku dochodowego oraz podatek wykazany w RZiS.

- Spółka dokonała korekty kosztu własnego sprzedaży o kwotę 216 tys. PLN stanowiącą korektę odchyleń od ceny towarów pochodzących z importu.

- Spółka zwiększyła o kwotę 577 tys. PLN koszty sprzedaży o koszty zafakturowane w 2008 r. a dotyczące roku 2007.

Łączna korekta 2007 r. dokonana przez Spółkę wpłynęła na zmniejszenie wyniku finansowego netto o kwotę 5.813 tys. PLN. Suma bilansowa uległa zmniejszeniu o 5.271 tys. PLN.

Ponadto dokonano zmiany prezentacji kapitału z aktualizacji. Poprzednio kapitał ten był prezentowany w pozostałych kapitałach zapasowych, obecnie wykazywany jest jako zysk(strata) z lat ubiegłych.

1.2.7 Uzgodnienie podatku.

Dokonując rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2008 Spółka dokonała następujących korekt:

- przychody ogółem w kwocie 784.996 tys. PLN zostały zmniejszone o 6.515 tys. PLN. Przychody podatkowe ustalone zgodnie z przepisami podatkowymi wyniosły 778.481 tys. PLN

- koszty ogółem w kwocie 675.695 tys. PLN zostały zmniejszone o 16.753 tys. PLN. Koszty uzyskania przychodu ustalono w kwocie 658.942 tys. PLN

- ulgi podatkowe odliczone od dochodu objęły kwotę 39 tys. PLN

- podstawa naliczenia podatku CIT wyniosła 119.500 tys. PLN, co przy zastosowaniu stawki 18% dało kwotę podatku 22.705 tys. PLN

1.2.8 Opis różnic pomiędzy wcześniej prezentowanymi wynikami finansowymi.

Emitent w dniu 19 lutego br. przekazał raport okresowy S.A. QSr IV/2008, w którym zaprezentował rachunek zysków i strat wykazujący jednostkowy zysk netto na poziomie 91,15 mln PLN. W okresie pomiędzy dniem publikacji raportu QSr IV/2008 a dniem publikacji niniejszego sprawozdania, Zarząd podjął decyzję o utworzeniu rezerw na wypłatę rocznych premii dla pracowników NG2 za rok 2008 oraz inne koszty po dacie bilansu (dotyczące przede wszystkim dodatkowych opłat rocznych związanych z wynajmem powierzchni handlowych). W wyniku utworzenia rezerw zysk netto został obniżony do kwoty 88,07 mln PLN.

1.2.9 Zatwierdzenie sprawozdań finansowych do publikacji.

W dniu 3 czerwca 2008 r. odbyło się Walne Zgromadzenie NG2 S.A. w trakcie którego zatwierdzono roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2007.

1.2.10 Podmioty zależne.

NG2 S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej NG2. Podmioty zależne NG2 S.A przedstawia poniższa tabela:

Podmioty zależne NG2 S.A.	Siedziba/Kraj	Udział w kapitale podmiotu %	Wartość nominalna udziałów
CCC Factory Sp. .z o.o.	Polkowice, Polska	100	15 036 000 PLN
CCC Boty Czech s.r.o.	Brno, Czechy	100	75 000 000 CZK
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	USA	100	10 USD

1.2.11 Sprawozdanie według segmentów branżowych i geograficznych.

Podział podstawowy to podział na segmenty branżowe. NG2 S.A. wyodrębnia trzy segmenty branżowe:

- Działalność hurtowa
- Działalność detaliczna
- Działalność usługowa (najem)

Rodzaj produktów i usług w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego

1. Segment : działalność hurtowa

W ramach tego segmentu NG2 S.A. dokonuje sprzedaży m.in. obuwia i usług do odbiorców hurtowych.

2. Segment: działalność detaliczna

W ramach tego segmentu NG2 S.A dokonuje sprzedaży m.in. obuwia w sieci własnych sklepów detalicznych.

3. Segment: działalność usługowa

W ramach tego segmentu NG2 S.A. świadczy usługi podnajmu lokali (placówki handlowe) w sieci franszysowej.

NG2 S.A. nie wyodrębnia segmentów geograficznych, ze względu na nie osiągnięcie przez segment sprzedaży zagranicznej określonych w MSR 14 odpowiednich progów 10%.

I-XII 2008	Działalność detaliczna	Działalność hurtowa	Usługi najmu	Pozycje nieprzypisane	RAZEM
przychody ze sprzedaży	576 642	156 550	14 921		748 113
koszt własny sprzedaży	(255 730)	(101 786)	(14 023)	(5 656)	(377 195)
zysk brutto ze sprzedaży	320 912	54 764	898	(5 656)	370 918
koszty sprzedaży i zarządu	(214 839)	(6 576)		(31 389)	(252 804)
saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych				871	871
zysk operacyjny	106 073	48 188	898	(36 174)	118 985

saldo przychodów i kosztów finansowych (9 685) (9 685)

zysk przed opodatkowaniem 106 073 48 187 898 109 300

podatek dochodowy (21 228) (21 228)

zysk netto 88 072

I-XII 2007	Działalność detaliczna	Działalność hurtowa	Usługi najmu	Pozycje nieprzypisane	RAZEM
przychody ze sprzedaży	376 888	139 386	14 371		530 645
koszt własny sprzedaży	(170 504)	(91 865)	(14 125)	(2 805)	(279 299)
zysk brutto ze sprzedaży	206 384	47 521	246	(2 805)	251 346
koszty sprzedaży i zarządu	(143 384)	(6 383)		(30 410)	(180 177)
saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych				(17 084)	(17 084)
zysk operacyjny	63 000	41 138	246	(50 299)	54 085
saldo przychodów i kosztów finansowych				(5 354)	(5 354)
zysk przed opodatkowaniem					48 731
podatek dochodowy				(11 689)	(11 689)
zysk netto					37 042

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
2.1. Wybrane jednostkowe dane finansowe

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	okres od 2007-01-01 do 2007-12-31
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	748 113	530 645	211 804	140 501
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	118 985	54 085	33 687	14 320
III. Zysk (strata) brutto	109 300	48 731	30 945	12 903
IV. Zysk (strata) netto	88 072	37 042	24 935	9 808
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 840	14 681	10 713	3 887
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(48 089)	(38 486)	(13 615)	(10 190)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 840	20 677	4 201	5 475
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 591	(3 128)	1 300	(828)
IX. Aktywa, razem	472 921	294 786	113 345	82 296
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	216 377	126 314	51 859	35 264
XI. Zobowiązania długoterminowe	14 217	1 599	3 407	446
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	202 160	124 715	48 452	34 817
XIII. Kapitał własny	256 544	168 472	61 486	47 033
XIV. Kapitał zakładowy	3 840	3 840	920	1 072
XV. Liczba akcji (w szt.)	38 400 000	38 400 000	38 400 000	38 400 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN /EUR)	2,29	0,96	0,65	0,25
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,68	4,39	1,60	1,23
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		1		0,26

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31.12.2008 roku oraz 31.12.2007 roku przez Narodowy Bank Polski
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w następujących okresach sprawozdawczych 01.01.2008 – 31.12.2008 oraz 01.01.2007 – 31.12.2007

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.12.2008	3,5321	3,2026	4,1848	4,1724
01.01 – 31.12.2007	3,7768	3,5699	3,9385	3,5820

2.2. Bilans NG2 S.A.

BILANS NG2 S.A. (w tys. PLN)	Numer noty	stan na 2008-12-31 koniec roku obrotowego 2008	stan na 2007-12-31 koniec roku obrotowego 2007
Aktywa trwałe			
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	5	1 110	260
Rzeczowe aktywa trwałe	6	117 459	74 437
Inwestycje długoterminowe	7	34 427	29 498
Należności długoterminowe	8	233	293
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3	3 637	2 354
Aktywa trwałe razem		156 866	106 842
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	197 744	91 366
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	109 996	92 854
Pochodne instrumenty finansowe	11		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	8 316	3 724
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Pozostałe aktywa obrotowe			
Aktywa obrotowe razem		316 056	187 944
Aktywa razem		472 922	294 786
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	13	3 840	3 840
Akcje własne			
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej	13	74 586	74 586
Pozostałe kapitały zapasowe	13	95 584	52 728
Zysk (strata) lat ubiegłych		(5 538)	276
Zysk (strata) netto	13	88 072	37 042
Razem kapitały własne		256 544	168 472
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	12 500	
Rezerwa na podatek odroczonego	3	683	876
Rezerwy długoterminowe	15	868	510
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	166	213
Zobowiązania długoterminowe razem		14 217	1 599
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	75 987	27 735
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 169	8 923
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		10 904	1 932

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	69	63
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	92 148	81 790
Pochodne instrumenty finansowe	11		2 866
Rezerwy krótkoterminowe	15	10 884	1 406
Zobowiązania krótkoterminowe razem		202 161	124 715
Pasywa razem		472 922	294 786

2.3. Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE NG2 S.A. (w tys. PLN)	stan na 2008-12-31	stan na 2007-12-31
I. NALEŻNOŚCI	25 650	32 935
1. Należności warunkowe		
1.1. Od jednostek powiązanych		
1.2. Od pozostałych jednostek		
2. Inne należności	25 650	32 935
2.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	25 650	32 935
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	25 650	32 935
II. ZOBOWIĄZANIA	39 082	33 680
1. Zobowiązania warunkowe		
1.1 Na rzecz jednostek powiązanych		
1.2 Na rzecz pozostałych jednostek		
2. Inne zobowiązania	39 082	33 680
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	39 082	33 680
- gwarancje celne	8 500	8 500
- pozostałe gwarancje	24 312	19 540
- weksle gwarancyjne		
- udzielone zabezpieczenia	6 270	5 640
Pozycje pozabilansowe razem	64 732	66 615

2.4. Rachunek zysków i strat NG2 S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NG2 S.A. (w tys. PLN)	Numer noty	rok 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	rok 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31
Przychody ze sprzedaży	1	748 113	530 645
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	1	(377 195)	(279 299)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		370 918	251 346
Pozostałe przychody operacyjne	1	18 339	2 146
Koszty sprzedaży	1	(250 850)	(178 477)
Koszty ogólne zarządu	1	(1 954)	(1 700)
Pozostałe koszty operacyjne	1	(17 468)	(19 230)
Zysk i strata na działalności operacyjnej		118 985	54 085
Przychody finansowe	1	130	448
Koszty finansowe	1	(9 815)	(5 802)
Zyski (strata) przed opodatkowaniem		109 300	48 731
Podatek dochodowy	3	(21 228)	(11 689)
Strata na działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		88 072	37 042
Zysk (strata) na jedną akcję		2,29	0,96
Z działalności kontynuowanej		2,29	0,96
- zwykły		2,29	0,96
- rozwodniony		2,29	0,96

2.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym NG2 S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NG2 S.A. (w tys. PLN)	rok 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	rok 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	168 472	169 830
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 840	3 840
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z emisji akcji / wydania udziałów		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
1.1 Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 840	3 840
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej na początek okresu	74 586	74 586
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z emisji akcji		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
2.1 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej na koniec okresu	74 586	74 586
3. Pozostałe kapitały zapasowe na początek okresu	52 728	42 044
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z likwidacji i zbycia środków trwałych		
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z podziału zysku	42 856	49 084
Dywidenda		(38 400)
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
3.1 Pozostałe kapitały zapasowe na koniec okresu	95 584	52 728
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		
Różnice kursowe na początek okresu		
Zwiększenia / Zmniejszenia		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	37 318	49 360
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z podziału zysku	(42 856)	(49 084)
Korekta błędów lat poprzednich		
Przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
5.1 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 538)	276
6. Wynik netto	88 072	37 042
a) zysk netto	88 072	37 042
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
7. Zysk/strata netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym		
8. Zysk/strata netto ogółem	88 072	37 042
II. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	256 544	168 472

2.6. Rachunek przepływów pieniężnych NG2 S.A.

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH NG2 S.A. (w tys. PLN)	rok 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	rok 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31
Zysk (strata) brutto:	109 300	48 731
Korekty:	(71 460)	(34 050)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		
Amortyzacja	10 012	6 648
Utrata wartości środków trwałych		
Utrata wartości firmy		
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych wg wartości godziwej		
Odpis ujemnej wartości firmy w rachunek zysków i strat za rok bieżący		
Zyski (straty) z wyceny instrumentów pochodnych	(2 866)	5 377
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3	(3)
Odsetki i udziały w zyskach		
Zysk (strata) na inwestycjach	452	998
Koszty z tytułu odsetek	7 605	3 593
Zmiana stanu rezerw	9 837	748
Zmiana stanu zapasów	(106 378)	(30 730)
Zmiana stanu należności	(21 188)	(12 289)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	45 816	11 481
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 021)	(1 656)
Środki pieniężne wygenerowane w działalności operacyjnej		
Podatek dochodowy zapłacony	(13 732)	(18 217)
Odsetki zapłacone		
Inne korekty		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 840	14 681
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki	346	50
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych		
Dywidendy otrzymane z tytułu inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży inwestycji przeznaczonych do obrotu		
Wpływy ze sprzedaży inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży jednostki zależnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	125	99
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Nabycie inwestycji przeznaczonych do obrotu		
Nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Nabycie jednostki zależnej		
Nabycie wartości niematerialnych	1 038	159
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	47 522	27 748
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Nabycie aktywów finansowych		10 728
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(48 089)	(38 486)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału

Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	71 258	76 773
Emisja dłużnych papierów wartościowych oraz papierów wartościowych z możliwością zamiany na akcje		
Odsetki otrzymane		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		38 400
Spląty kredytów i pożyczek	48 400	14 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	66	54
Odsetki	7 952	3 642
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 840	20 677

Przepływy pieniężne razem	4 591	(3 128)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	4 591	(3 128)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 724	6 852
Stan środków pieniężnych z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu		12 773
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 316	3 724

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE
NOTA NR 1 – Przychody i koszty

Nota 1A	2008-01-01	2007-01-01
	2008-12-31	2007-12-31
	PLN` 000	PLN` 000

Przychody ze sprzedaży

Przychody z tyt. usług	17 660	17 472
Sprzedaż towarów	730 453	513 173
- hurt	153 811	136 285
- detal	576 642	376 888
Razem przychody ze sprzedaży	748 113	530 645

Nota 1B	2008-01-01	2007-01-01
	2008-12-31	2007-12-31
	PLN` 000	PLN` 000

Pozostałe przychody operacyjne

Rozwiązanie rezerw	7 109	228
Dodatnie różnice kursowe	25 408	5 887
Przeszacowanie do wartości godziwej kontraktu na opcjach	-	25 226
Rozliczenie inwentaryzacji	1 026	582
Odsetki od niezapłaconych w terminie należności	879	2 070
Otrzymane odszkodowania	447	278
Pozostałe przychody	556	706
Razem pozostałe przychody operacyjne	35 425	34 977

Nota 1C	2008-01-01	2007-01-01
	2008-12-31	2007-12-31
	PLN` 000	PLN` 000

Pozostałe koszty operacyjne

Strata na sprzedaży aktywów trwałych	154	122
Utworzenie rezerw	11 580	976
Ujemne różnice kursowe	17 880	17 919
Przeszacowanie do wartości godziwej kontraktu na opcjach	-	30 625
Rozliczenie inwentaryzacji	1 767	986
Opłacone licencje i prawa autorskie	1 112	826
Odsetki od zobowiązań	746	69
Pozostałe koszty operacyjne	1 315	538
Razem pozostałe koszty operacyjne	34 554	52 061

Nota 1D	Przychody finansowe	2008-01-01	2007-01-01
		2008-12-31	2007-12-31
		PLN' 000	PLN' 000
	Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	22	348
	Dodatnie różnice kursowe	135	47
	Pozostałe przychody finansowe	108	100
	Razem przychody finansowe	265	495

Nota 1E	Koszty finansowe	2008-01-01	2007-01-01
		2008-12-31	2007-12-31
		PLN' 000	PLN' 000
	Odsetki od pożyczek i kredytów	7 933	3 613
	Odsetki od leasingu finansowego	18	29
	Ujemne różnice kursowe	386	608
	Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	771	876
	Prowizje zapłacone	711	418
	Pozostałe koszty finansowe	131	305
	Razem koszty finansowe	9 950	5 849

Nota 1F	Koszt własny sprzedaży	2008-01-01	2007-01-01
		2008-12-31	2007-12-31
		PLN' 000	PLN' 000
W koszcie własnym sprzedaży ujęto:			
	Koszt własny sprzedaży usług:	15 386	14 291
	- Zużycie materiałów i energii	-	619
	- Usługi obce	15 386	13 463
	- Pozostałe koszty	-	209
	Koszt własny sprzedaży towarów:	356 153	262 203
	- hurt	100 423	91 699
	- detal	255 730	170 504
	wartość zlikwidowanego towaru niepełnowartościowego	5 656	2 805
	Razem koszt własny sprzedaży	377 195	279 299

Nota 1G	Koszty sprzedaży	2008-01-01	2007-01-01
		2008-12-31	2007-12-31
		PLN' 000	PLN' 000
W kosztach sprzedaży ujęto:			
	Amortyzacja	9 547	6 648
	Zużycie materiałów i energii	18 115	10 728
	Usługi obce	112 609	77 948
	Podatki i opłaty	2 405	4 579
	Wynagrodzenia	78 439	55 279
	Koszty świadczeń pracowniczych	16 424	12 582
	Koszty reprezentacji i reklamy	12 691	9 051

Pozostałe koszty	2 103	1 429
Odpisy aktualizujące	(85)	479
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 398)	(246)
Razem koszty sprzedaży	250 850	178 477

Nota 1H	Koszty zarządu	
	2008-01-01 2008-12-31	2007-01-01 2007-12-31
	PLN' 000	PLN' 000

W kosztach zarządu ujęto:

Amortyzacja środków trwałych	465	-
Zużycie materiałów i energii	166	145
Usługi obce	110	573
Wynagrodzenia	1 053	939
Koszty świadczeń pracowniczych	100	-
Pozostałe koszty	60	43
Razem koszty zarządu	1 954	1 700

NOTA NR 2 – Koszty zatrudnienia

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

Liczba pracowników	31.12.2008	31.12.2007
Pracownicy administracja	276	244
Pracownicy zatrudnieniu w placówkach handlowych	2 464	2 149
Pracownicy zatrudnieni w hurtowni	219	229
Razem	2 959	2 622

Koszty zatrudnienia:

Wynagrodzenia	79 492	56 219
Składki na ubezpieczenie społeczne	13 428	10 367
Inne świadczenia pracownicze	3 096	2 215
Razem	96 016	68 801

NOTA NR 3 – Podatek dochodowy

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Zysk przed opodatkowaniem	109 300	48 731
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	20 767	9 259
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztem uzyskania przychodu	1 938	3 188
Podatek dochodowy bieżący	22 705	12 447
Podatek odroczony	(1 477)	(758)
Podatek dochodowy	21 228	11 689

Podatek dochodowy bieżący ustalony został według stawki równej 19%
 Efektywna stopa podatkowa wynosi 19,3%

PODATEK ODROZONY

Poniższe pozycje stanowią główne pozycje rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowanego przez Spółkę oraz ich zmiany w obecnym i poprzednim okresie sprawozdawczym:

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2008	31.12.2007
	PLN` 000	PLN` 000
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	476	532
Naliczone odsetki	207	344
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	683	876

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2008	31.12.2007
	PLN` 000	PLN` 000
Koszty po dacie bilansowej	2 620	1 695
Rezerwy na zobowiązania	588	348
Utrata wartości aktywów	426	311
Pozostałe	3	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 637	2 354

NOTA NR 4 – Zysk przypadający na jedną akcję

Zyski	31.12.2008	31.12.2007
	PLN` 000	PLN` 000
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	88 072	37 042
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	88 072	37 042

Liczba wyemitowanych akcji	31.12.2008	31.12.2007
	Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego za jedną akcję	38 400 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	38 400 000	38 400 000

Zysk na jedną akcję		
- zwykły	2,29	0,96
- rozwodniony	2,29	0,96

NOTA NR 5 – Wartości niematerialne

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2007	307	136	443
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	157	1	158
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2007	464	137	601
Na dzień 1 stycznia 2008	464	137	601
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	819	220	1 039
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2008	1 283	357	1 640
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2007	182	76	258
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	67	16	83
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2007	249	92	341
Na dzień 1 stycznia 2008	249	92	341
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	188	1	189
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2008	437	93	530
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 31 grudnia 2008	846	264	1 110
Na dzień 31 grudnia 2007	215	45	260

NOTA NR 6 – Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportowe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA						
Na dzień 1 stycznia 2007	51 780	3 166	5 994	2 618	232	63 790
Zwiększenia	22 849	1 652	1 683	1 595	40 122	67 901
Zmniejszenia	261	-	421	1	38 913	39 596
Na dzień 31 grudnia 2007	74 368	4 818	7 256	4 212	1 441	92 095
Na dzień 1 stycznia 2008	74 368	4 818	7 256	4 212	1 441	92 095
Zwiększenia z tytułu:	35 865	1 477	724	2 885	53 678	94 629
- nakłady w obcych obiektach	34 518	-	-	-	53 678	88 196
- nakłady inwestycyjne budynek NG2	1 347	-	-	-	-	1 347
- zakupu	-	1 452	724	2 131	-	4 307
- leasing	-	25	-	-	-	25

- ujawnienia				754		754
Zmniejszenia z tytułu:	591	271	595	472	41 165	43 094
- likwidacja	591	271		472		1 334
- z tytułu sprzedaży			595			595
- korekta odpisu						-
- inwestycje zakończone					41 165	41 165
Na dzień 31 grudnia 2008	109 642	6 024	7 385	6 625	13 954	143 630

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI

Na dzień 1 stycznia 2007	6 049	1 646	1 929	1 897		11 521
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	4 259	581	1 330	395		6 565
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	53	1	373	1		428
Na dzień 31 grudnia 2007	10 255	2 226	2 886	2 291		17 658
Na dzień 1 stycznia 2008	10 255	2 226	2 886	2 291		17 658
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	6 866	848	1 407	701		(9 822)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	254	262	531	262		(1 309)
Na dzień 31 grudnia 2008	16 867	2 812	3 762	2 730		26 171

WARTOŚĆ NETTO

Na dzień 31 grudnia 2008	92 775	3 212	3 623	3 895	13 954	117 459
Na dzień 31 grudnia 2007	64 113	2 592	4 370	1 921	1 441	74 437

Aktywa rzeczowe o wartości netto 16.775. tys. PLN stanowiły zabezpieczenie kredytów na koniec 2008 r.

NOTA NR 7 – Inwestycje długoterminowe

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	34 427	29 498

Inwestycje finansowe długoterminowe obejmują udziały w spółkach zależnych:

Nazwa spółki	siedziba spółki	kraj	Wartość księgowa udziałów PLN'000
CCC FACTORY Sp. z o.o	Polkowice, ul.Strefowa 9	Polska	15 036
CCC BOTY Czech s.r.o	Brno, Czechy	Czechy	10 311
Kontynentalny Fundusz Powierniczy	USA	USA	9 080

Zmiana stanu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych:

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Stan na początek okresu	876	-
a) zwiększenie (z tytułu)	771	876
Stan odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych na koniec okresu	1 647	876

Wartość odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych odniesiona została w ciężar kosztów finansowych bieżącego okresu.

NOTA NR 8 – Należności długoterminowe

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	233	293
Razem	233	293

NOTA NR 9 - Zapasy

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Towary	198 002	90 332
Aktywowany koszt opakowań	579	1 794
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(837)	(760)
Zapasy razem	197 744	91 366

Na dzień bilansowy zapasy o wartości księgowej 117,6 mln PLN (2007: 52,4 mln PLN) stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Stan na początek okresu	760	679
a) zwiększenie	79	81
b) zmniejszenie	2	-
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	837	760

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

NOTA NR 10 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Należności z tytułu dostaw i usług	102 825	89 396
Pozostałe należności bieżące	4 312	668
Rozliczenia międzyokresowe	2 859	2 444
Odsetki od pożyczki	-	346
Razem	109 996	92 854

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 1.389,9 tys. PLN. Kwoty odpisów aktualizujących wartość należności odniesione są w koszty sprzedaży. Wartość odpisu została oszacowana na podstawie dotychczasowych doświadczeń Spółki.

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

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
a) do 1 miesiąca	6 142	11 170
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 301	3 636
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 072	2 831
d) powyżej 6 miesięcy	3 110	8 804
	14 625	26 441
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 390	2 026
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (netto).	13 235	24 415

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych:

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Stan na początek okresu	2 026	1 898
a) zwiększenie (z tytułu)	109	198
b) zmniejszenie (z tytułu)	745	70
wykorzystanie	-	70
rozwiązanie	745	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	1 390	2 026

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa):

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
a) w walucie polskiej	38 883	55 625
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	63 942	40 559
- USD	11 923	13 536
- przeliczone na PLN	34 965	32 961
- EUR	1 906	2 121
- przeliczone na PLN	7 104	7 598
- CZK	139 673	-
- przeliczone na PLN	21 873	-
Należności krótkoterminowe razem:	102 825	96 184

Zmiana stanu udzielonych pożyczek	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
stan na początek okresu	-	2 600
- jednostki powiązane		2 300
- jednostki pozostałe		300
a) zmniejszenia	-	2 600
- jednostki powiązane		2 300
- jednostki pozostałe		300
stan na koniec okresu	0	0

NOTA NR 11 - Pochodne instrumenty pochodne

Walutowe instrumenty pochodne. Spółka wykorzystywała walutowe instrumenty pochodne do zabezpieczenia znaczących transakcji i przepływów pieniężnych. Instrumenty te nie spełniały warunków do uznania ich za zabezpieczające. Kwoty wynikające z wyceny zostały odniesione w rachunek zysków i strat. Kwoty te szacowano na podstawie wartości rynkowych ekwiwalentnych instrumentów na dzień bilansowy.

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Instrumenty pochodne	-	(2 866)

NOTA 12 - Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Środki pieniężne w banku i kasie	6 590	3 283
Lokaty krótkoterminowe	1 726	441
Razem	8 316	3 724

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

NOTA 13 - Kapitał własny

Kapitał zakładowy	liczba akcji	(w tym akcje zwykłe)	wartość nominalna akcji	kapitał podstawowy
stan na 1 stycznia 2007 roku	38 400 000	31 650 000	0,1	3 840 000
stan na 31 grudnia 2007 roku	38 400 000	31 700 000	0,1	3 840 000
stan na 31 grudnia 2008 roku	38 400 000	31 700 000	0,1	3 840 000

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

	<u>PLN '000</u>
Saldo na dzień 31.12.2007	74 586
Saldo na dzień 31.12.2008	74 586

Pozostałe kapitały zapasowe

	<u>PLN '000</u>
Saldo na dzień 31.12.2007	53 004
podział zysku	42 856
wypłata dywidendy	-
Saldo na dzień 31.12.2008	95 860

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	<u>PLN '000</u>
Saldo na dzień 01.01.2007	276
Saldo na dzień 31.12.2007	276
Saldo na dzień 31.12.2008	(5 538)

Niepodzielny wynik finansowy

	PLN '000
Saldo na dzień 01.01.2007	49 084
Saldo na dzień 31.12.2007	37 042
podział zysku	(42 856)
zysk netto za okres	88 072
pokrycie straty z lat ubiegłych	5 814
Saldo na dzień 31.12.2008	88 072

NOTA 14 - Kredyty i pożyczki

Długoterminowe	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN'000
Kredyt bankowy długoterminowy	12 500	
	12 500	0

Kredyt z terminem wymagalności na 09 marca 2011 r. został udzielony przez BZ WBK SA. według zmiennej stawki WIBOR, powiększonej o marżę banku. Zgodnie z umową kredytową limit wynosi 30.000 tys. PLN. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości oraz zastaw rejestrowy na zapasach.

Krótkoterminowe	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN'000
Kredyt w rachunku bieżącym	14 148	31 790
Kredyt bankowy	78 000	50 000
	92 148	81 790

Spółka zawarła następujące umowy kredytowe:
BZ WBK S.A.

Rodzaj kredytu	Kwota limitu (w tys. PLN)	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
W rachunku bieżącym	30 000	31.03.2009	WIBOR + marża	Hipoteka na nieruchomościach; Zastaw na zapasach
Rewolwingowy	50 000	31.03.2009	WIBOR + marża	
Obrotowy	30 000	09.03.2011	WIBOR + marża	
Limit na gwarancje	20 000	31.03.2009	marża	

ING Bank Śląski S.A.

Rodzaj kredytu	Kwota limitu (w tys. PLN)	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
W rachunku bieżącym	20 000	15.01.2009	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Rodzaj kredytu	Kwota limitu (w tys. PLN)	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Limit na gwarancje	8 000	29.05.2009	marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Limit na karty Paylink	7 230	09.03.2010	WIBOR + marża	Poręczenie

Bank Millennium S.A.

Rodzaj kredytu	Kwota limitu (w tys. PLN)	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
W rachunku bieżącym	5 000	22.09.2009	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach

Societe Generale

Rodzaj kredytu	Kwota limitu (w tys. PLN)	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Limit na gwarancje i akredytywy	10 000	nieokreślony	marża	brak

NOTA NR 15- Rezerwy

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na badanie bilansu	Rozliczenia międzyokresowe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2007	693	441	34			1 168
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	580	96	216	84		976
Rozwiązanie rezerwy	186	25	17			228
Wykorzystanie rezerwy						
Stan na dzień 31 grudnia 2007	1 087	512	233	84		1 916
Stan na dzień 1 stycznia 2008	1 087	512	233	84		1 916
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	1 190	396	350	5	15 004	16 945
Rozwiązanie rezerwy	580		182		6 347	7 109
Wykorzystanie rezerwy						0
Stan na dzień 31 grudnia 2008	1 697	908	401	89	8 657	11 752
Rezerwy do 1 roku	1 697	40	401	89	8 657	10 884
Rezerwy powyżej 1 roku		868				868

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

Rezerwa na świadczenia pracownicze

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe w oparciu o wycenę aktuarialną.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka utworzyła rezerwę na koszty po dacie bilansu.

NOTA NR 16 – Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	235	276	-	-
jednego roku	69	63		
dwóch do pięciu lat	166	213		
	235	276	-	-
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	235	276	-	-
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	69	63		
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	166	213	-	-

Spółka użytkuje urządzenia biurowe na mocy umów leasingu finansowego z opcją wykupu. Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu tych umów oraz wartość bieżącą minimalnych opłat leasingowych przedstawiono w tabeli powyżej. Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

NOTA NR 17 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	68 795	23 506
Zobowiązania z tytułu ceł i podatków	17 621	6 150
Zobowiązania wobec pracowników	12 169	8 923
Pozostałe zobowiązania	475	11
Razem	99 060	38 590

Średni okres kredytowania dla zakupów handlowych wynosi 40 dni. 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 kosztów lub przychodów operacyjnych.

NOTA NR 18 – Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi: stan na 31.12.2008

	CCC Factory PLN'000	CCC Boty Czech PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	7	23 597
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 522	90
Naliczone odsetki		715

Transakcje z podmiotami powiązаныmi: stan na 31.12.2007

	CCC Factory PLN'000	CCC Boty Czech PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	5	19 564
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 263	
Naliczone odsetki		650

NOTA NR 19 – Klasyfikacja instrumentów finansowych i analiza wrażliwości

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Długoterminowe	31.12.2008 PLN'000	31.12.2007 PLN'000
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	34 427	29 498
Pożyczki i należności	233	293
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	(166)	(213)
	34 494	29 578

Krótkoterminowe	31.12.2008 PLN'000	31.12.2007 PLN'000
Pożyczki i należności	105 684	92 186
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		(2 866)
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu		(2 866)
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	(174 462)	(83 897)
	(68 778)	5 423

Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	31.12.2008 PLN'000	31.12.2007 PLN'000
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		(2 866)
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	34 427	29 498
Pożyczki i należności	105 684	92 186
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 315	3 724
Inne instrumenty finansowe		
	148 426	122 542

Struktura należności z tytułu dostaw i usług wg terminów wymagalności w tys. PLN

	Łącznie na dzień 31.12.2008	Wymagalne na dzień 31.12.2008	Płatne po dacie bilansowej
towary	102 825	13 235	89 590
	102 825	13 235	89 590
	Łącznie na dzień 31.12.2007	Wymagalne na dzień 31.12.2007	Płatne po dacie bilansowej
towary	89 396	24 415	64 981
	89 396	24 415	64 981

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2008 PLN'000	31.12.2007 PLN'000
Wartość brutto		
Nieprzeterminowane	89 590	64 981
Przeterminowane	14 625	26 441
1-30 dni	6 142	11 170
31-90 dni	4 301	3 636
91-180 dni	1 072	2 831
181-365 dni	3 110	8 804
	104 215	91 422
Utrata wartości		
Przeterminowane	1 390	2 026
181-365 dni	1 390	2 026
	1 390	2 026
Wartość netto		
Nieprzeterminowane	89 590	64 981
Przeterminowane	13 235	24 415
1-30 dni	6 142	11 170
31-90 dni	4 301	3 636
91-180 dni	1 072	2 831
181-365 dni	1 720	6 778
	102 825	89 396

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

Kwoty przedstawione w bilansie są kwotami netto z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartości wątpliwych należności, oszacowanych przez zarząd spółki na podstawie wcześniejszych doświadczeń i ich oceny obecnego otoczenia gospodarczego.

Ryzyko kredytowe związane z pochodnymi instrumentami finansowymi 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.

Ryzyko płynności

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wraz z płatnościami odsetek w tys. PLN

31.12.2008	Wartość bieżąca	Zakontraktowana wartość cash flow	[do 1 roku]	[1 - 3 lat]	[3 - 5 lat]	[powyżej 5 lat]
Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych	(173 746)	(173 746)	(161 080)	(12 666)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(235)	(235)	(69)	(166)		
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	(14 148)	(14 148)	(14 148)			
Inne zobowiązania oprocentowane		-				
Zobowiązania z tytułu dostaw i inne	(159 363)	(159 363)	(146 863)	(12 500)		
	(173 746)	(173 746)	(161 080)	(12 666)	-	-

31.12.2007	Wartość bieżąca	Zakontraktowana wartość cash flow	[do 1 roku]	[1 - 3 lat]	[3 - 5 lat]	[powyżej 5 lat]
Zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych	(114 427)	(114 427)	(114 214)	(213)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(276)	(276)	(63)	(213)		
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	(31 790)	(31 790)	(31 790)			
Inne zobowiązania oprocentowane		-				
Zobowiązania z tytułu dostaw i inne	(82 361)	(82 361)	(82 361)			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	(2 866)	(2 866)	(2 866)	-	-	-
Opcje walutowe	(2 866)	(2 866)	(2 866)			
Inne instrumenty pochodne		-				
	(117 293)	(117 293)	(117 080)	(213)	-	-

Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług wg terminów wymagalności w tys. PLN

	Łącznie na dzień 31.12.2008	Wymagalne na dzień 31.12.2008	Płatne po dacie bilansowej
towary	(68 795)	(2 784)	(66 011)
	(68 795)	(2 784)	(66 011)

	Łącznie na dzień 31.12.2007	Wymagalne na dzień 31.12.2007	Płatne po dacie bilansowej
towary	(23 506)	(6 436)	(17 070)
	(23 506)	(6 436)	(17 070)

Ryzyko rynkowe
Ryzyko stopy procentowej

Profil podatności (maksymalna ekspozycja) na ryzyko zmiany stóp procentowych

	Wartość bieżąca	Wartość bieżąca
	31.12.2008	31.12.2007
	PLN'000	PLN'000
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	-	346
Zobowiązania finansowe	-	-
	-	346
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe	(104 648)	(81 790)
	(104 648)	(81 790)

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych

Wpływ zmiany stóp procentowych za okres kończący się:	Zysk / (strata)		Kapitał własny	
	zwiększenie o 1%	zmniejszenie o 1%	zwiększenie o 1%	zmniejszenie o 1%
31.12.2008	(1 046)	1 046		
31.12.2007	(818)	818		

Ryzyko kursowe

	31.12.2008	31.12.2007
Udział wartości sprzedaży w walucie innej niż funkcjonalna w sprzedaży ogółem		
Do jednostek powiązanych konsolidowanych metodą pełną	3	2
Udział wartości zakupów w walucie innej niż funkcjonalna w zakupach ogółem		
Od jednostek powiązanych konsolidowanych metodą pełną	44	24

Profil podatności (maksymalna ekspozycja) na ryzyko zmiany kursów walutowych poprzez prezentację instrumentów finansowych w podziale według walut (dane w walucie sprawozdawczej)

Dane dotyczące sald do jednostek powiązanych konsolidowanych metodą pełną (w tys.)

31.12.2008	w walucie funkcjonalnej	w EUR	w USD	w PLN	w CZK
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	21 873				139 673
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe dotyczące sald do jednostek powiązanych konsolidowanych metodą pełną	21 873	-	-	-	139 673

Dane dotyczące sald do jednostek niepowiązanych oraz powiązanych nie konsolidowanych metodą pełną (w tys. PLN)

31.12.2008	w walucie funkcjonalnej	w EUR	w USD	w CZK	w CHF
Inne inwestycje					
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	42 069	1 906	11 923		
Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(9 744)	(1 913)	(562)	(578)	(2)
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe dotyczące sald do jednostek niepowiązanych oraz powiązanych nie konsolidowanych metodą pełną	32 325	(7)	11 360	(578)	(2)

31.12.2007	w walucie funkcjonalnej	w EUR	w USD	w CZK	w CHF
Inne inwestycje					
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	40 559	2 121	13 536		
Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(897)	(211)	(58)		
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe dotyczące sald do jednostek niepowiązanych oraz powiązanych nie konsolidowanych metodą pełną	39 662	1 910	13 478	-	-

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych na zmianę kursów tych walut (w tys. PLN)

Wpływ zmiany kursów walut obcych za okres kończący się:	Zysk / (strata)		Kapitał własny	
	kursy walut obcych		kursy walut obcych	
	wzrost 5%	spadek 5%	wzrost 5%	spadek 5%
2008-12-31	2 710	(2 710)		
2007-12-31	1 983	(1 983)		

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

Polkowice, 28 kwietnia 2009 r.