



**SKONSOLIDOWANY
RAPORT ROCZNY**

za rok obrotowy 2006

GRUPA KAPITAŁOWA NG2 SA

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

Mam przyjemność przedstawić Państwu Raport Roczny Grupy Kapitałowej NG2 za rok obrotowy 2006. W omawianym okresie Grupa funkcjonowała jeszcze pod nazwą CCC.

Dokonana na początku 2007 roku zmiana nazwy była elementem strategii marketingowej firmy, zmierzającej do poprawy identyfikacji poszczególnych marek sklepów, w związku z uruchomieniem w 2006 roku nowych sieci sprzedaży - Quazi i Boti. Pierwsze miesiące bieżącego roku wskazują, że podjęte decyzje były ze wszech miar uzasadnione.

W analizowanym okresie Grupa Kapitałowa umocniła swoją pozycję lidera branży obuwniczej w kraju. Osiągnięty 21 procentowy wzrost przychodów ze sprzedaży i zysku netto dobitnie świadczy o skuteczności strategii biznesowej, doskonałej znajomości rynku i jakości produktów Grupy. Wyrazem obiektywnego uznania dla naszych ubiegłorocznych dokonań był szereg prestiżowych wyróżnień i wysokie miejsca spółki we wszelkich rankingach i ocenach ekspertów oraz prasy gospodarczej, a także ponad 60 procentowy wzrost notowań naszych akcji na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Podjęte w ubiegłym roku działania marketingowe i konsekwentnie wdrażana strategia rozwojowa Grupy, zakładająca rozbudowę sieci sprzedaży i dywersyfikację oferty produktowej, w najbliższych latach z pewnością zaprocentują jeszcze szybszym wzrostem przychodów i zysku. Potwierdziły to zresztą pierwsze miesiące bieżącego roku – doskonale przyjęte przez rynek zostały nowe sieci sprzedaży: Quazi i Boti, a związane z ich uruchomieniem wyniki I kwartału (przychody o 53% wyższe niż przed rokiem (104,3 mln zł), a zysk wyższy o ponad 164% wywindowały kurs akcji do rekordowego poziomu blisko 75 złotych.

Wszystkie te sukcesy i optymistyczne prognozy na najbliższe lata nie byłyby rzecz jasna możliwe bez zaangażowania kadry menadżerskiej i pracowników, którym w tym miejscu pragnę gorąco podziękować za wysiłek włożony w rozwój firmy. Dziękuję również akcjonariuszom, których zaufanie wydatnie pomogło w realizacji naszych planów, a także klientom, bez których nasze sukcesy nie byłyby możliwe.

Z poważaniem,

Prezes Zarządu NG2
Dariusz Miłek

I. STATUS PRAWNY I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ NG2 SA.....	3
1.1. INFORMACJA O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH.....	3
1.2. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE).....	5
1.3. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZECZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	5
1.4. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY.....	6
1.5. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ.....	6
1.6. ORGANY SPÓŁKI.....	6
<i>Walne Zgromadzenie</i>	6
<i>Rada Nadzorcza</i>	7
<i>Zarząd Spółki</i>	7
1.7. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	7
1.8. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH.....	7
II. ANALIZA FINANSOWA SPORZĄDZONA PRZEZ KIEROWNICTWO SPÓŁKI.....	8
2.1. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH.....	8
2.2. INFORMACJE O ZMIANACH RYNKÓW ZBYTU ORAZ INFORMACJE O ZMIANACH ŹRÓDEŁ ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI.....	9
2.3. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY.....	10
2.4. INWESTYCJE.....	11
2.5. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH.....	11
III. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA GK NG2 S.A.....	15
3.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	15
3.2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
3.3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA.....	15
IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	16
4.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	16
4.2. BILANS SKONSOLIDOWANY.....	17
4.3. POZYCJE POZABILANSOWE.....	18
4.4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	19
4.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (W TYS. PLN).....	20
4.6. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	22
V. INFORMACJA DODATKOWA.....	24
5.1. PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	24
5.2. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	24
5.3. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	24
5.4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	24
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	37
6.1. <i>Sprawozdanie według segmentów branżowych i geograficznych</i>	48

6.2. Podział podstawowy według segmentów branżowych	49
VII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA.....	50
7.1. INFORMACJA NT. ZASTOSOWANYCH ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANYMI FINANSOWYMI W STOSUNKU DO EURO, USTALANE PRZEZ NBP.....	50
7.2. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH ORAZ O UDZIELNYCH EMITENTOWI PORĘCZENIACH I GWARANCJACH.	50
7.3. INFORMACJE O UDZIELONYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH.	51
7.4. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA.	51
7.5. INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	51
7.6. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	52
7.7. WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	52
7.8. INFORMACJA O UMOWIE ZAWARTEJ Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	53

I. STATUS PRAWNY I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ NG2 SA.**1.1. Informacja o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych.**

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)

Zarząd NG2 S.A. informuje, iż decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy CCC S.A, na mocy postanowienia właściwego sądu rejestrowego, w dniu 31 stycznia zmieniona została nazwa spółki z CCC S.A. na NG2 S.A.

Na mocy uchwały zgromadzenia wspólników z dnia 15 czerwca 2004 spółka CCC Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną CCC S.A. Przekształcenie zostało zarejestrowane w KRS na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS w dniu 30 czerwca 2004 roku. Wraz z przekształceniem przeprowadzona została emisja akcji serii B o wartości 975 tys. zł i serii C o wartości 200 tys. zł, którą to emisję objęli dotychczasowi akcjonariusze. Po podwyższeniu, kapitał zakładowy CCC S.A. wynosił 3 200 000 zł i dzielił się na 3 200 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł. Dnia 26 sierpnia 2004 roku Walne Zgromadzenie dokonało zmian statutu Spółki polegających na zmianie wartości nominalnej akcji (split w stosunku 1do10) z 1 zł do 10 groszy, a także zmieniło uprawnienia niektórych serii akcji w ten sposób, że w wyniku tych zmian powstało:

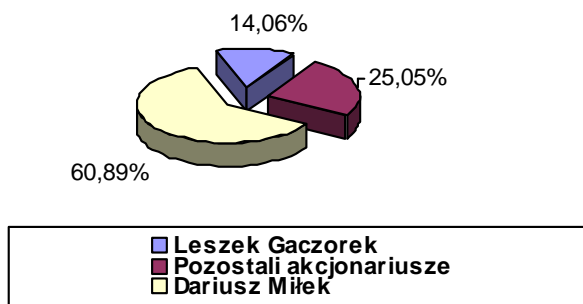
- 1.1. 6 750 000 Akcji Serii A₁ (uprzywilejowanych co do głosu - 2 głosy z jednej akcji);
- 1.2. 13 500 000 Akcji Serii A₂ (zwykłych na okaziciela);
- 1.3. 9 750 000 Akcji Serii B (zwykłych na okaziciela);
- 1.4. 2 000 000 Akcji Serii C (zwykłych na okaziciela).

Równocześnie Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do 3 840 000 zł w drodze publicznej emisji Akcji Serii D w ilości nie większej niż 6 400 000 i z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Oferta publiczna Akcji Serii D została przeprowadzona w listopadzie 2004 i wszystkie oferowane akcje zostały objęte. Równoległe z ofertą publiczną Akcji Serii D dotychczasowi akcjonariusze zbyli 500 tys. akcji Serii B i 1 100 tys. Akcji Serii C.

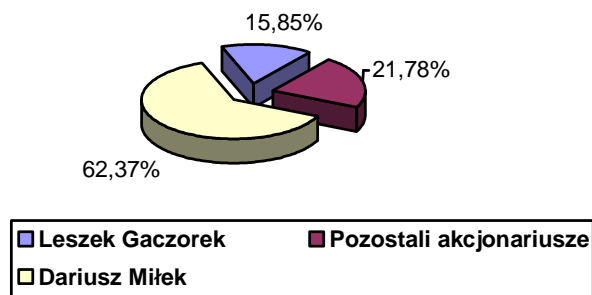
Po dokonaniu konwersji w dniu 15 marca 2007 zniesione zostało uprzywilejowanie 50 tys. Akcji Serii A₁. Po asymilacji oraz po uchwale Zarządu Komisji Papierów Wartościowych w Warszawie akcje trafiły do publicznego obrotu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania akcjonariat spółki dominującej przedstawia się następująco:

Rys. 1. Struktura akcjonariatu wg udziału w kapitale zakładowym



Rys. 2 Struktura akcjonariatu wg głosów na walnym zgromadzeniu



Spółka akcyjna NG2 S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej NG2 S.A. Struktura organizacyjna Grupy NG2 przedstawia się następująco:

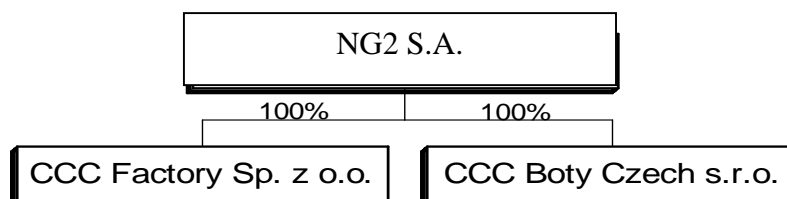


Tabela 1 Grupa Kapitałowa NG2 S.A. oraz podmioty powiązane wg stanu na 31.12.2006 r.

Podmioty zależne NG2 S.A.	Udział w kapitale podmiotu %	Wartość nominalna udziałów (tys.)
CCC Factory Sp .z o.o.	100	15 036 PLN
CCC Boty Czech s.r.o.	100	200 000 CZK

1.2. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).

Na dzień przekazania raportu za rok 2006 w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta znajdowały się następujące ilości akcji Spółki:

Tabela 2 Struktura akcjonariatu.

Stanowisko/funkcja Imię nazwisko	Akcje posiadane na dzień przekazania raportu	Wartość nominalna w złotych
Prezes Zarządu - Dariusz Miłek	22 780 330	2 278 033
Wiceprezes Zarządu - Lech Chudy	220 000	22 000
Wiceprezes Zarządu - Mariusz Gnych	220 000	22 000
Wiceprezes Zarządu - Teresa Ziola	220 000	22 000

Dnia 03.04.2007 Pan Dariusz Miłek, Mariusz Gnych, Lech Chudy wnieśli odpowiednio 600 tys., 100 tys., 100 tys. akcji Spółki NG2 S.A. aportem do spółki celowej, o czym emitent poinformował RB nr 17/2007 i 18/2007 z dnia 05.04.2007 roku.

Pozostałe osoby nie posiadają akcji spółki ani udziałów w jednostkach powiązanych.

1.3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Do dnia przekazania niniejszego raportu rocznego za 2006 rok, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu byli:

Tabela 3 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZ.

Na dzień przekazania raportu za rok 2006 akcjonariat z liczbą głosów na Walnym Zgromadzeniu równą co najmniej 5% przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Dariusz Miłek	22 780 330	59,32%	27 530 330	61,04%
Leszek Gaczorek	5 000 000	13,02%	6 750 000	14,97%

Dnia 03.04.2007 Pan Leszek Gaczorek wniósł aportem 200 tys. akcji Spółki NG2 S.A. do spółki celowej. W dniu 04.04.2007 zbył dodatkowe 200 tys. akcji Spółki NG2 S.A w ramach transakcji sesyjnej GPW S.A. w Warszawie. O obydwu czynnościach emitent poinformował RB nr 18/2007 z dnia 05.04.2007 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania za rok 2006 Spółka nie posiadała informacji o innych akcjonariuszach z liczbą głosów na Walnym Zgromadzeniu równą co najmniej 5%.

1.4. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Według wiedzy emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu, nie istnieją umowy mogące w przyszłości skutkować zmianą w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

1.5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.

Spółka dominująca wyemitowała 6.750.000 akcji serii A₁ uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:2. Akcje serii A₂, B, C, D nie są uprzywilejowane. Przenoszenie praw z akcji serii A₁, A₂, B, C, D nie podlega ograniczeniom umownym. Z akcjami serii A₂, B i C nie są związane żadne dodatkowe świadczenia ani obowiązki.

Na wniosek Pana Wojciecha Fenricha Zarząd podjął decyzję o zniesieniu uprzywilejowania 50.000 akcji uprzywilejowanych co do głosu serii A₁. Spółka otrzymała z KDPW o konwersji tychże akcji przeprowadzonej w dniu 15 marca 2007.

Tabela 4 Wykaz akcjonariuszy posiadających akcje uprzywilejowane.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Dariusz Miłek	4 750 000	12,37	9 500 000	21,06
Leszek Gaczorek	1 750 000	4,56	3 500 000	7,76
Teresa Ziola	50 000	0,13	100 000	0,22
Lech Chudy	50 000	0,13	100 000	0,22
Mariusz Gnych	50 000	0,13	100 000	0,22
Renata Miłek	50 000	0,13	100 000	0,22
Razem	6 700 000	17,45	13 400 000	29,71

1.6. Organy Spółki

Walne Zgromadzenie

W dniu 30 maja 2006 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NG2 S.A. w trakcie którego zatwierdzono roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy 2005. Rozpatrzono zatwierdzono wniosek Zarządu co do podziału zysku za rok obrotowy 2005. Udzielono członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2005 roku.

Rada Nadzorcza

Na dzień przekazania sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- | | |
|----------------------------|----------------------------------|
| - Henryk Chojnacki | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Martyna Kupiecka-Gomułka | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Andrzej Zydorowicz | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Marek Wiza | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Włodzimierz Olszewski | - Członek Rady Nadzorczej. |

Zarząd Spółki

Na dzień przekazania sprawozdania skład osobowy Zarządu Spółki NG2 S.A. przedstawia się następująco:

- | | |
|-----------------|----------------------|
| - Dariusz Miłek | - Prezes Zarządu |
| - Lech Chudy | - Wiceprezes Zarządu |
| - Teresa Ziola | - Wiceprezes Zarządu |
| - Mariusz Gnych | - Wiceprezes Zarządu |

1.7. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wprowadzono zmian w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem oraz grupą kapitałową.

1.8. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta w ciągu ostatniego roku obrotowego, zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających.

W dniu 5 stycznia 2006 roku Pan Wojciech Fenrich złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu NG2 S.A.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających reguluje odpowiednio Statut Spółki.

II. ANALIZA FINANSOWA SPORZĄDZONA PRZEZ KIEROWNICTWO SPÓŁKI

Na potrzeby niniejszego raportu, emitent używa w odniesieniu do Grupy Kapitałowej Spółek nowej nazwy GK NG2 S.A.

2.1. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach.

Działalność gospodarcza Spółek GK NG2 S.A. obejmuje poniższe zasadnicze obszary:

- sprzedaż detaliczną i hurtową obuwia poprzez własną i franszyzową sieć dystrybucji,
- import towarów z Azji i Europy,
- sprzedaż detaliczną i hurtową akcesoriów i drobnej galanterii odzieżowej,
- wynajem powierzchni handlowych.

Strukturę sprzedaży spółki dominującej GK NG2 S.A. według wartości i wolumenu, przedstawiają poniższe tabele.

Tabela 5. Struktura sprzedaży spółki dominującej GK NG2 S.A.

KATEGORIA	2005		2006	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Obuwie	310 763	93,9	374 270	95,2
Pozostała sprzedaż	20 104	6,1	18 715	4,8
Razem	330 867	100	392 985	100

Pozycja „Pozostałe” obejmuje m.in. przychody ze sprzedaży komponentów do produkcji obuwia oraz refakturowane koszty wynajmu powierzchni

Tabela 6 Wolumen i wartość sprzedaży obuwia spółki dominującej GK NG2 S.A.

KATEGORIA	2005		2006	
	Wolumen w tys. szt.	Wartość w tys. zł	Wolumen w tys. szt.	Wartość w tys. zł
Obuwie damskie	2 988	157 106	3 711	218 611
<i>udział %</i>	<i>40,17</i>	<i>50,56</i>	<i>47,86</i>	<i>58,41</i>
Obuwie męskie	1 712	82 460	1 550	82 670
<i>udział %</i>	<i>23,02</i>	<i>26,53</i>	<i>19,99</i>	<i>22,09</i>
Obuwie dziecięce	1 899	42 527	1 872	51 291
<i>udział %</i>	<i>25,53</i>	<i>13,68</i>	<i>24,14</i>	<i>13,70</i>
Obuwie młodzieżowe	839	28 670	621	21 698
<i>udział %</i>	<i>11,28</i>	<i>9,23</i>	<i>8,01</i>	<i>5,80</i>
Razem	7 438	310 763	7 754	374 270

KATEGORIA	2005		2006	
	Wolumen w tys. szt.	Wartość w tys. zł	Wolumen w tys. szt.	Wartość w tys. zł
udział %	100,00	100,00	100,00	100,00

W strukturze sprzedaży spółki NG2 S.A. dominuje obuwie damskie stanowiące 58 % wartości sprzedaży obuwia w 2006 roku. W 2006 roku NG2 S.A. sprzedała ponad 7,75 mln par obuwia.

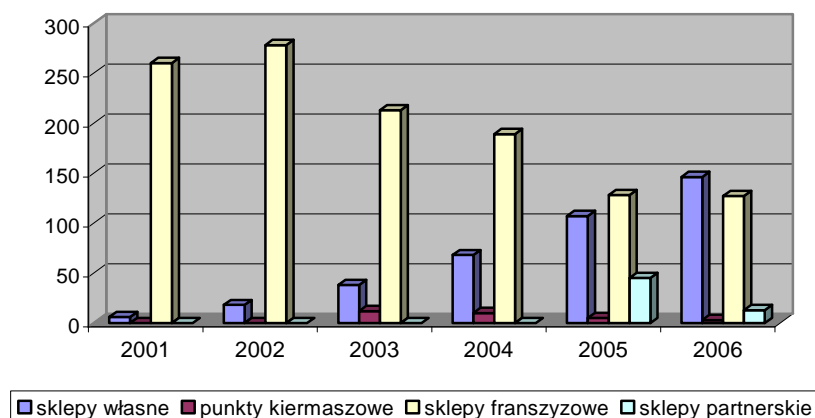
2.2. Informacje o zmianach rynków zbytu oraz informacje o zmianach źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku sieć sprzedaży GK NG2 S.A. obejmowała 300 placówek, na co składało się:

- 135 placówek własnych NG2 w kraju (132 salony firmowe CCC, 3 kiermasze), odpowiednio na 31.12.2005 – 107 salonów, 5 kiermaszy,
- 14 butików QUAZI
- 11 salonów firmowych w Republice Czeskiej,
- 127 sklepów sieci franczyzowej – w tym 2 sklepy BOTI (128 – na 31.12.2005),
- 13 sklepów partnerskich (45 - na 31.12.2005)

Zmniejszenie liczby sklepów franczyzowych i partnerskich zgodne jest z prowadzoną polityką rewitalizacji sieci. Łącznie powierzchnia sprzedaży we własnych placówkach, na terenie kraju, wzrosła do 49,2 tys. metrów kwadratowych (38,2 tys. na koniec grudnia 2005), a w pozostałych sklepach – franczyzowych i partnerskich wyniosła –27,2 tys. metrów kwadratowych (30,4 tys. m2 na 31.12.2005).

Rysunek 1 Historyczne kształtowanie się liczby sklepów w kraju.



Rozwój własnych salonów sprzedaży jest obecnie głównym elementem strategii GK NG2 SA. W ciągu ostatniego roku liczba sklepów tego typu wzrosła ze 107 do 132. Na rynku pojawiły się również ekskluzywne butiki QUAZI sprzedające buty z wyższej półki (na 31.12.2006 – 14 butików).

W 2006 roku udział sprzedaży z własnych sklepów wyniósł 63,8% (56,8% w roku 2005). Rozwój własnych salonów sprzedaży jest istotnym czynnikiem poprawiającym rentowność działalności gospodarczej ze względu na uzyskiwanie wyższej marży ze sprzedaży detalicznej. W przypadku sklepów franczyzowych Emitent realizuje niższą marżę hurtową.

Tabela 7. Struktura sprzedaży GK NG2 S.A. wg kanałów dystrybucyjnych.

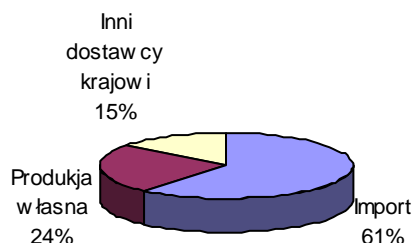
KATEGORIA	2005		2006	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %
Sprzedaż detaliczna	196 382	59,34	264 410	65,96
Sprzedaż hurtowa	124 511	37,63	126 244	31,49
Pozostała sprzedaż	10 033	3,03	10 203	2,55
Razem	330 926	100,0	400 857	100,0

GK NG2 S.A. zdecydowanie większość sprzedaży generuje na rynku krajowym.

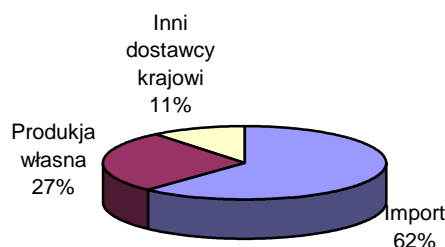
Źródłami zaopatrzenia spółki dominującej w 2006 roku byli dostawcy krajowi, własna fabryka i import. Struktura zaopatrzenia (kraj, import) w latach 2005 i 2006 pozostaje na stałym poziomie. W ramach zaopatrzenia na rynku krajowym zwiększył się udział produkcji własnej w stosunku do pozostałych dostawców krajowych. W zależności od warunków ekonomicznych Spółka NG2 S.A. posiada możliwość szybkiej zmiany zagranicznych źródeł zaopatrzenia. Importowane z terenu Chin obuwie pochodzi od kilkudziesięciu producentów, przy czym główna część dostaw realizowana jest przez jeden podmiot pełniący rolę agencji eksportowo-importowej.

Rysunek 2 Główne kierunki zaopatrzenia w produkty spółki dominującej GK NG2 S.A. (wartościowo)

Struktura terytorialna zakupów w 2005 roku



Struktura terytorialna zakupów w roku 2006



2.3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

Podstawowym celem obecnej strategii Emitenta jest dynamiczne wzmocnienie swojej pozycji na rozproszonym krajowym rynku detalicznego handlu obuwem, przy jednoczesnym zachowaniu wysokiego poziomu rentowności.

Dla realizacji strategicznych zadań i celów GK NG2 S.A., w roku 2007 będą szczególnie istotne:

1. Czynniki wewnętrzne:

- Wzmocnienie własnej sieci sprzedaży. Do końca 2007 roku GK NG2 S.A. planuje uruchomić 40 własnych salonów firmowych CCC. Nowe punkty będą tworzone w powstających,

atrakcyjnych lokalizacjach w centrach handlowych oraz przy głównych ulicach handlowych miast.

Ponadto GK NG2 S.A. zamierza uruchomić 10 butików QUAZI oferujących obuwie w wyższym przedziale cenowym oraz 50 sklepów własnych i 80 sklepów franszysowych w ramach nowo powstałej sieci BOTI.

- Działania mające na celu wzrost rozpoznawalności i wartości marki. Odpowiednie instrumenty reklamowo-promocyjne, wystrój salonów i obecność w prestiżowych lokalizacjach, powinny wpływać na systematyczne polepszanie i umacnianie wizerunku marek należących do NG2 S.A.

2. Czynniki zewnętrzne:

- Poziom kursów walutowych. Z uwagi na fakt, iż spółka dominująca prawie wszystkie przychody realizuje w złotych, a większość kosztów ponosi w walutach obcych, kursy wymian USD i EUR (praktycznie całość importu Emitenta denominowana jest w tych walutach, a także duży odsetek kosztów wynajmu powierzchni) będą mieć wpływ na strukturę kosztów, ewentualną zmianę źródeł zaopatrzenia lub też wykazywanie różnic kursowych w rachunku zysków i strat. Ponieważ głównym rynkiem zaopatrzeniowym dla GK NG2 S.A. jest rynek chiński, nie bez znaczenia pozostaje także kurs waluty chińskiej do głównych walut światowych. Jej aprecjacja może pogorszyć warunki importu. Dla zabezpieczenia się przed niekorzystnymi trendami na rynku walutowym spółki GK NG2 S.A. zawierają transakcje zabezpieczające. Ponadto część kosztów wywołanych wahaniami kursów może być przerzucana na konsumentów.
- Ogólna sytuacja gospodarcza w Polsce. Zdecydowana część przychodów GK NG2 S.A. generowana jest w Polsce, stąd dla grupy istotna jest siła nabywcza krajowych konsumentów i ich skłonność do konsumpcji. Pogorszenie sytuacji gospodarczej w kraju może mieć negatywny wpływ na wyniki działalności i sytuację finansową Emitenta.
- Sezonowość sprzedaży i warunki pogodowe. Sprzedaż i wartość zapasów uzależnione są od sezonowości popytu (szczyt popytu to wiosna i jesień). Zaburzenie warunków pogodowych może skutkować odłożeniem przez klientów decyzji zakupowych lub też skróceniem sezonu najwyższej sprzedaży. Czynnikiem pozwalającym na obniżenie wrażliwości Spółki na czynniki sezonowe i pogodowe jest posiadanie własnych mocy wytwórczych. Emitent jest w stanie w szybkim tempie dopasować produkcję i dostarczyć do sklepów towar zbieżny z oczekiwaniami i aktualnymi warunkami pogodowymi.

Kierownictwo GK NG2 S.A. informuje, że w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na działalność emitenta.

2.4. Inwestycje.

GK NG2 S.A. w okresie objętym sprawozdaniem poniosła wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 32.569 tys. PLN. Istotne wydatki obejmowały inwestycje w lokale handlowe, maszyny i urządzenia, środki transportowe. Spółka finansowała inwestycje, ze środków pochodzących z działalności operacyjnej i finansowej.

Do najważniejszych zamierzeń inwestycyjnych w roku 2007 należy dalszy rozwój sieci sprzedaży detalicznej. GK NG2 S.A. planuje otwarcie kolejnych 40 salonów firmowych CCC, 10 butików QUAZI, 50 sklepów własnych BOTI i 80 sklepów franszysowych BOTI.

Inwestycje zostaną sfinansowane w głównej mierze ze środków własnych GK NG2 S.A.

2.5. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.

Podstawowe wielkości i wskaźniki ekonomiczno – finansowe zawarte są w tabelach zamieszczonych poniżej.

Tabela 8. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe GK NG2 S.A.

Wielkość	2005 (tys. zł)	2006 (tys. zł)	zmiana %
przychody netto ze sprzedaży	330 926	400 857	21,13
zysk brutto ze sprzedaży	145 635	181 658	24,74
zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	54 869	62 043	13,07
zysk brutto	54 652	64 827	18,62
zysk netto	43 836	53 222	21,41
kapitał własny	168 704	183 441	8,74
zobowiązania:	35 787	57 441	60,51
zobowiązania długoterminowe	783	4 306	449,94
zobowiązania krótkoterminowe	35 004	53 135	51,80
aktywa trwałe	58 936	87 735	48,86
aktywa obrotowe	145 555	153 147	5,22
zapasy	86 506	101 940	17,84
należności krótkoterminowe	26 090	39 822	52,63

W 2006 roku GK NG2 S.A. zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 21,13 % w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Został on osiągnięty przede wszystkim za sprawą rozwoju sieci własnej oraz zwiększeniu udziału sprzedaży detalicznej w sprzedaży ogółem, co jest zgodne ze strategią rozwoju Spółki.

Ciągła optymalizacja źródeł zaopatrzenia oraz korzystny stosunek wymiany złotego do walut obcych zaowocowały większą, niż w przypadku przychodów ze sprzedaży, dynamiką wzrostu zysku brutto ze sprzedaży.

Wzrost przychodów, zwiększenie marż spowodowało w konsekwencji zwiększenie zysku netto w 2006 o 21,41 % w stosunku do roku 2005.

Bilans GK NG2 S.A. na dzień 31.12.2006 r. po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 240.882 tys. zł. Suma bilansowa wzrosła o 17,80 % w stosunku do wielkości z dnia 31.12.2005 r.

Wartość kapitałów własnych na dzień 31.12.2006 r. wynosiła 183.441 tys. zł, i była wyższa o 8,74 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Z innych istotnych zmian pozycji bilansowych należy wymienić wzrost o 52,63 % wartości należności krótkoterminowych wg stanu na dzień 31.12.2006 w stosunku do roku poprzedniego oraz wzrost zobowiązań ogółem o 60,51 % w stosunku do roku poprzedniego.

Tabela 9. Wskaźniki rentowności

Wielkość	2005 %	2006 %	zmiana %
marża zysku brutto na sprzedaży	44,01	45,32	2,98
rentowność operacyjna (marża EBIT)	16,58	15,48	-6,63
rentowność netto	13,25	13,28	0,23
rentowność brutto	16,51	16,17	-2,06
rentowność aktywów (ROA)	21,44	22,09	3,03
rentowność kapitałów własnych (ROE)	25,98	29,01	11,66

Definicje:

- marża zysku brutto na sprzedaży** – stosunek zysku brutto na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży,
- rentowność operacyjna (marża EBIT)** – stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży,
- rentowność netto** – stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży,
- rentowność brutto** – stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży,
- rentowność aktywów (ROA)** – stosunek zysku netto do stanu aktywów ,
- rentowność kapitałów własnych (ROE)** – stosunek zysku netto do stanu kapitałów własnych

Tabela 10. Wskaźniki płynności

Wielkość	2005	2006	zmiana %
wskaźnik płynności I	4,16	2,88	-30,77
wskaźnik płynności II	1,69	0,96	-43,20

Definicje:

- wskaźnik płynności I** – stosunek aktywów obrotowych ogółem do wartości zobowiązań krótkoterminowych,
- wskaźnik płynności II** – stosunek aktywów obrotowych ogółem pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych.

Tabela 11. Wskaźniki zadłużenia i finansowania majątku

Wielkość	2005	2006	zmiana %
udział środków własnych w finansowaniu majątku obrotowego (%)	115,90	119,78	3,35
udział zapasów w aktywach obrotowych (%)	59,43	66,56	12,00
udział należności w aktywach obrotowych (%)	17,92	26,00	45,09
wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	2,86	2,09	-26,92

wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,18	0,24	33,33
wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,00	0,02	100,00
wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,21	0,29	38,10
wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	0,21	0,31	47,62

Definicje:

- a) **udział środków własnych, zapasów, należności, w aktywach obrotowych** – stosunek odpowiednio kapitałów własnych, zapasów, należności do aktywów obrotowych,
- b) **wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym** – stosunek kapitału własnego do majątku trwałego,
- c) **wskaźnik zadłużenia ogólnego** – stosunek wartości zobowiązań i rezerw ogółem do wartości aktywów,
- d) **wskaźnik zadłużenia długoterminowego, krótkoterminowego** – stosunek odpowiednio zobowiązań długoterminowych, krótkoterminowych do kapitału własnego,
- e) **wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego** – stosunek zobowiązań i rezerw ogółem na koniec okresu do wartości kapitałów własnych.

Wskaźniki płynności oraz wskaźniki zadłużenia należy uznać prawidłowe.

Kierownictwo GK NG2 S.A. wysoko ocenia zdolność zarządzania zasobami finansowymi oraz zdolność wywiązywania się Spółek z zaciągniętych zobowiązań. Świadczą o tym odpowiedni poziom płynności finansowej oraz zaprezentowane powyżej wskaźniki zadłużenia i finansowania majątku firmy. Opis ewentualnych zagrożeń i związanych z nimi działań emitenta został przedstawiony w punkcie 2.3.

III. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA GK NG2 S.A.

3.1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

3.2. Oświadczenie Zarządu w sprawie sprawozdania finansowego

Zarząd jednostki dominującej GK NG2 S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy GK NG 2 SA.

Ponadto Zarząd oświadcza, że roczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

3.3. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania

Zarząd jednostki dominującej GK NG2 S.A oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego dokonujący badania rocznego sprawozdania został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

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	
Teresa Ziola	Wiceprezes Zarządu	

Polkowice, dnia 29 maja 2007 roku

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

4.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	4 kwartały / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartały / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartały / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartały / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
	dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	400 857	330 926	102 808	82 252
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	62 043	54 869	15 912	13 638
III. Zysk (strata) brutto	64 827	54 652	16 626	13 584
IV. Zysk (strata) netto	53 222	43 836	13 650	10 896
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 419	45 984	5 237	11 429
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 963)	(21 306)	(6 146)	(5 296)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(20 513)	(21 920)	(5 261)	(5 448)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(24 057)	2 758	(6 170)	686
IX. Aktywa, razem	240 882	204 491	62 874	52 980
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	57 441	35 787	14 993	9 272
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 306	783	1 124	203
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	53 135	35 004	13 869	9 069
XIII. Kapitał własny	183 441	168 704	47 881	43 708
XIV. Kapitał zakładowy	3 840	3 840	1 002	995
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 zł/ EUR)	1,38	1,14	0,35	0,28
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,38	1,14	0,35	0,28
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,78	4,39	1,25	1,14
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,78	4,39	1,25	1,14
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	1,0	-	0,26	

4.2. Bilans skonsolidowany.

BILANS SKONSOLIDOWANY (w tys. PLN)	stan na 2006-12-31 koniec roku obrotowego / 2006	stan na 2005-12-31 koniec roku obrotowego / 2005
Aktywa trwałe		
Wartość firmy		
Pozostałe wartości niematerialne	277	280
Rzeczowe aktywa trwałe	86 000	58 271
Nieruchomości inwestycyjne		
Inwestycje długoterminowe		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 458	385
Aktywa trwałe razem	87 735	58 936
Aktywa obrotowe		
Zapasy	101 940	86 506
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 822	26 090
Pochodne instrumenty finansowe	2 511	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 874	32 931
Pozostałe aktywa obrotowe		28
Aktywa obrotowe razem	153 147	145 555
Aktywa razem	240 882	204 491
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	74 586	74 586
Kapitał z aktualizacji wyceny	276	276
Udziały i akcje własne		
Pozostałe kapitały	57 055	53 258
Niepodzielony wynik finansowy	47 755	36 728
Różnice kursowe z konsolidacji	(71)	16
Razem kapitały własne	183 441	168 704

Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 562	
Rezerwa na podatek odroczoney	851	453
Rezerwy długoterminowe	662	330
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	231	
Zobowiązania długoterminowe razem	4 306	783
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 809	22 729
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19 016	
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8 325	10 582
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	46	114
Rezerwy krótkoterminowe	1 939	1 579
Zobowiązania krótkoterminowe razem	53 135	35 004
Pasywa razem	240 882	204 491

4.3. Pozycje pozabilansowe.

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. PLN)	stan na 2006-12-31 koniec roku obrotowego / 2006	stan na 2005-12-31 koniec roku obrotowego / 2005
1. Należności warunkowe	33 173	24 310
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	33 173	24 310
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	33 173	24 310
2. Zobowiązania warunkowe	27 610	29 627
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- weksle gwarancyjne		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	27 610	29 627
- gwarancje celne	7 500	7 500
- pozostałe gwarancje	14 470	16 487
- weksle gwarancyjne		
- udzielone zabezpieczenia	5 640	5 640
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe, razem	60 783	53 937

4.4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. PLN)	4 kwartały / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartały / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
Przychody ze sprzedaży	400 857	330 926
Koszt własny sprzedaży	(219 199)	(185 291)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	181 658	145 635
Pozostałe przychody operacyjne	6 005	3 836
Koszty sprzedaży	(107 283)	(75 866)
Koszty ogólne zarządu	(12 674)	(15 356)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 663)	(3 380)
Zysk i strata na działalności operacyjnej	62 043	54 869
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	4 071	1 291
Koszty finansowe	(1 287)	(1 508)
Zyski (strata) przed opodatkowaniem	64 827	54 652
Podatek dochodowy	(11 605)	(10 816)
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	53 222	43 836
Działalność zaniechana		
Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	53 222	43 836
Zysk (strata) na jedną akcję	1,38	1,14
Z działalności kontynuowanej		
- zwykły	1,38	1,14
- rozwodniony	1,38	1,14
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- zwykły	1,38	1,14
- rozwodniony	1,38	1,14

4.5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym (w tys. PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	168 704	125 766
Zmiany zasad rachunkowości		
Korekty błędów podstawowych		
Bilans otwarcia po zmianach	168 704	125 766
Przejsie na MSR		(9)
Bilans otwarcia wg MSR	168 704	125 757
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 840	3 840
Zmiany zasad rachunkowości		
Korekty błędów podstawowych		
Bilans otwarcia po zmianach	3 840	3 840
Przejsie na MSR		
Bilans otwarcia wg MSR	3 840	3 840
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z emisji akcji / wydania udziałów		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 840	3 840
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej na początek okresu	74 586	74 899
Zmiany zasad rachunkowości		
Korekty błędów podstawowych		
Bilans otwarcia po zmianach	74 586	74 899
Przejsie na MSR		
Bilans otwarcia wg MSR	74 586	74 899
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z emisji akcji		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		(313)
2.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej na koniec okresu	74 586	74 586
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	276	286
Zmiany zasad rachunkowości		
Korekty błędów podstawowych		
Bilans otwarcia po zmianach	276	286
Przejsie na MSR		
Bilans otwarcia wg MSR	276	286
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z aktualizacji wyceny środków trwałych		
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z likwidacji i zbycia środków trwałych		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		(10)
3.2 Kapitał z aktualizacji na koniec okresu	276	276
4. Pozostałe kapitały zapasowe na początek okresu	53 258	28 027
Zmiany zasad rachunkowości		
Korekty błędów podstawowych		
Bilans otwarcia po zmianach	53 258	28 027
Przejsie na MSR		
Bilans otwarcia wg MSR	53 258	28 027
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z likwidacji i zbycia środków trwałych		
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z podziału zysku	44 820	25 231
Dywidenda	(38 400)	
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	(2 624)	
4.2 Pozostałe kapitały zapasowe na koniec okresu	57 055	53 258
5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(71)	11

Różnice kursowe na początek okresu	11	
Zmniejszenia/zwiększenia	(81)	
Różnice kursowe na koniec okresu	(71)	
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	36 729	18 714
Zysk / strata z lat ubiegłych na początek okresu	36 733	
Zmniejszenie z tytułu różnic kursowych	(4)	
Zmiany zasad rachunkowości		
Korekty błędów podstawowych		
Bilans otwarcia po zmianach	36 729	18 714
Przejście na MSR		
Bilans otwarcia wg MSR	36 729	18 714
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z podziału zysku	(42 196)	(25 240)
Korekta błędów lat poprzednich		(577)
Przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
6.2 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 467)	(7 103)
7. Wynik netto	53 222	43 836
a) zysk netto	57 193	44 872
b) strata netto	3 971	1 036
c) odpisy z zysku		
8. Zysk/strata netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym		
9. Zysk/strata netto ogółem	53 222	43 836
II. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	183 441	168 704

4.6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. PLN)	4 kwartały 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartały / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
Zysk (strata) netto:	53 222	43 836
Korekty:	(32 803)	2 148
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		
Amortyzacja	5 405	3 905
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	(4 011)	
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1)	
Odsetki i udziały w zyskach		1 316
Zysk (strata) na inwestycjach	(2 107)	140
Koszty z tytułu odsetek	1 132	
Zmiana stanu rezerw	978	(22)
Zmiana stanu zapasów	(15 436)	(21 074)
Zmiana stanu należności	(17 731)	(5 753)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	753	22 791
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 866)	825
Środki pieniężne wygenerowane w działalności operacyjnej		
Podatek dochodowy zapłacony		
Odsetki zapłacone	(3)	
Inne korekty	84	20
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 419	45 984
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki	70	
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych		
Dywidendy otrzymane z tytułu inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży inwestycji przeznaczonych do obrotu	2 976	
Wpływy ze sprzedaży inwestycji dostępnych do sprzedaży	1 500	
Wpływy ze sprzedaży jednostki zależnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 129	489
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	8 302	
Nabycie inwestycji przeznaczonych do obrotu	2 666	
Nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Nabycie jednostki zależnej		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	97	
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	32 569	17 787
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	3 608	4 008
Nabycie aktywów finansowych w jednostce stowarzyszonej		
Inne wydatki inwestycyjne		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 963)	(21 306)

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	19 016	1 396
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	74	20 630
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	117	461
Odsetki	938	1 316
Inne wydatki finansowe		909
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(20 513)	(21 920)
Przepływy pieniężne razem	(24 057)	2 758
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(24 057)	2 757
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	32 931	30 174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 874	32 931
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu kredyty w rachunku bieżącym	19 016	

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	
Teresa Ziola	Wiceprezes Zarządu	

Polkowice, dnia 29 maja 2007 roku

V. INFORMACJA DODATKOWA

5.1. Prezentacja sprawozdań finansowych

GK NG2 S.A. prezentuje sprawozdanie finansowe za rok rozpoczynający się 1 stycznia 2006 roku i kończący się 31 grudnia 2006 roku oraz porównywalne dane finansowe za analogiczny okres 2005 roku.

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

Niniejsze 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.
- Analizy finansowej sporządzonej przez kierownictwo, zawierającej opis oraz wyjaśnienia głównych składników finansowych wyników działalności uzyskanych przez spółki GK NG2 S.A. , ich sytuację finansową oraz najistotniejsze obszary niepewności, jakie dotyczą jednostkę.

5.2. Oświadczenie o zgodności

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

5.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną GK NG2 S.A. i walutą sprawozdawczą w sprawozdaniu finansowym jest PLN. Dane są prezentowane w tysiącach złotych.

5.4. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Sprawozdanie jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych, które zostały wycenione w wartości godziwej.

W sprawozdaniu finansowym Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z treścią ekonomiczną.

5.5.1 Rachunek zysków i strat

GK NG2 S.A. 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 koszty wytworzenia sprzedanych produktów, jak też całość 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).

W przychodach ze sprzedaży wykazywane są również zyski/straty z wyceny do wartości godziwej rozliczonych instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w części stanowiącej zabezpieczenie efektywne.

Koszt własny sprzedaży

W koszcie własnym sprzedaży wykazywane są:

- wartość sprzedanych towarów w momencie wydania ich odbiorcy w cenach nabycia,
- wartość rozchodowanych do sprzedaży opakowań
- zwroty towarów zgodnie z reklamacjami odbiorców
- 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 (amortyzacja maszyn produkcyjnych),
- zyski/straty z transakcji faktoringowych

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują przychody z działalności nie będącej podstawową działalnością operacyjną jednostki. 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 I
- otrzymane kary i grzywny,
- ujawnione nierozliczone nadwyżki aktywów rzeczowych i pieniężnych,
- przychody z tytułu czynszów z nieruchomości inwestycyjnych,
- pozostałe przychody operacyjne,

Koszty sprzedaży

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

- amortyzację rzeczowego majątku trwałego,
- amortyzacja 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 GK NG2 S.A. (koszty ogólnoadministracyjne).

Pozostałe koszty operacyjne

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

- straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty związane z likwidacją,
- strata ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych,
- odpisanie środków trwałych w budowie, w tym spisane bez efektu,
- koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych,
- darowizny przekazane,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- 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),
- pozostałe koszty operacyjne,

Pozostałe zyski i straty z inwestycji

Pozostałe zyski i straty z działalności inwestycyjnej 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
- zysk z tytułu różnic kursowych powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności jednostki ,
- pozostałe zyski i straty z inwestycji

Koszty finansowe

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

- odsetki od kredytów w rachunku bieżącym i kredytów bankowych oraz pożyczki,
- odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego,
- strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi,
- straty z tytułu różnic kursowych powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności jednostki,
- pozostałe koszty finansowe.

5.5.2. Bilans

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa, które:

- Spółki GK NG2 S.A. utrzymują w celu wykorzystania w procesie produkcji dóbr, dostawach towarów lub świadczenia usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu, lub w celach administracyjnych,
- zgodnie z oczekiwaniami będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok.

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe w budowie (inwestycja w obcych środkach trwałych) prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie przyjęcia ich do użytkowania i jest amortyzowana zgodnie z zasadami przyjętymi dla własnych aktywów trwałych.

Maszyny i urządzenia oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez oszacowanie okresu użytkowego danego aktywu, który wynosi:

- budynki	-	od 10 do 20 lat
- maszyny i urządzenia	-	od 5 do 15 lat
- środki transportowe	-	od 5 lat do 10 lat
- inne aktywa rzeczowe	-	od 5 lat do 10

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań zostały ustalone w kwocie równej zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Poniesione opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym zostały odniesione na zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowym, nadwyżka będąca kosztami finansowymi obciążała w całości koszty finansowe okresu.

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Jednostki stosują 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 momenty, gdy dany składnik jest zdalny do użytkowania.

Amortyzacja aktywów niematerialnych jest naliczana metodą liniową.

Na koniec każdego roku obrotowego jednostka dokonuje oszacowania wartości ekonomicznych następujących aktywów niematerialnych nawet, jeśli nie istnieją przesłanki utraty wartości:

- Składnika, który nie jest jeszcze gotowy do użytkowania,
- Składnika amortyzowanego przez okres przekraczający 20 lat począwszy od dnia, gdy dany składnik jest gotowy do użytkowania.

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 odpis z tytułu utraty wartości.

Zapasy

to aktywa :

- przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności gospodarczej,
- będące w toku produkcji przeznaczonej następnie na sprzedaż w ramach normalnej działalności gospodarczej
- w postaci materiałów lub dostaw przeznaczonych do zużycia w procesie produkcji lub w toku świadczenia usług.

Koszt zapasu obejmuje wszystkie koszty nabycia, wytworzenia i inne poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt nabycia obejmuje:

- cenę zakupu,

- cło importowe, inne podatki „bezzwrotne”,
- koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskiwaniem składnika zapasów pomniejszony o rabaty, upusty itp.

Zapasy są wykazywane według ceny (nabycia lub kosztu wytworzenia) lub ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Obniżka wartości zapasów do ceny sprzedaży netto generalnie dokonywana jest na zasadzie odpisów aktualizujących, które utraciły swoją przydatność po 24 miesiącach według następującego kryterium:

- jeżeli sprzedaż występowała w ciągu 12 miesięcy, a cena sprzedaży była niższa od ceny zakupu, wysokość odpisów wynosi 100% różnicy pomiędzy ceną sprzedaży a ceną nabycia,
- jeżeli towary nie podlegały sprzedaży w ciągu 12 miesięcy, tworzy się odpis w wysokości 75% ceny nabycia,
- w szczególnych przypadkach odpisów aktualizujących dokonuje się w sposób indywidualny.

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 wszystkich zapasów podobnego rodzaju i podobnego przeznaczenia stosuje się metodę FIFO.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami nie notowanymi na aktywnym rynku.

Pożyczki udzielone i należności własne, klasyfikowane do sprzedaży w krótkim terminie zaliczane są do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych obejmują kwoty należne od budżetu państwa i budżetów samorządów terytorialnych, z tytułu podatków (np. nadpłaty podatków, nadwyżki VAT naliczonego nad należnym, wykazane w deklaracji podatkowej), niepodatkowych (np. zwrot cła, zabezpieczenia na poczet cła i podatków), dotacji (np. od budżetu lub samorządu terytorialnego, PFRON) oraz od ZUS (np. z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, w tym także Funduszu Pracy oraz Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych) i innych, do których stosują się postanowienia Ordynacji podatkowej.

Inne należności to należności od pracowników z tytułu: stosunku pracy: udzielonych im zaliczek na koszty podróży, na zakupy, do rozliczenia; udzielonych pożyczek, odpłatnych świadczeń jednostki, w tym także sprzedaży wyrobów i wyrobów i towarów, niedoborów w wysokości uznanych przez kierownictwo Spółek za dochodzone lub zasądzone przez sąd.

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.

Transakcje wyrażone w walutach obcych są ujmowane według kursu obowiązującego na dzień zawarcia transakcji.

Należności wycenia się w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Odpis aktualizujący tworzy się na:

- Należności od dłużników postawionych w stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,

- Należności od dłużników w przypadku oddania wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- Należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnicy zalegają, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiące równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności
 - w przypadku uzasadnionych rodzajem prowadzenia działalności lub strukturą odbiorców,
 - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Pożyczki na dzień bilansowy wycenia się według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Odpisy aktualizujące należności zalicza się do kosztów sprzedaży

Różnice kursowe są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Odsetki od przeterminowanych należności ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne w momencie zapłaty.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadłości nie przekraczającym trzech miesięcy.

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 odsetek.

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 jednostki 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 środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w koszty lub przychody finansowe.

Instrumenty pochodne

Do instrumentu pochodnego zaliczany jest instrument finansowy, którego:

- wartość jest zależna od zmiany wartości instrumentu bazowego, tj. określonej stopy procentowej, ceny papieru wartościowego lub towaru, indeksu cen lub stóp, oceny wiarygodności krajowej lub indeksu kredytowego albo innej podobnej wielkości, i
- nabycie nie powoduje poniesienia żadnych wydatków początkowych albo wartość netto tych wydatków jest niska w porównaniu do wartości innych rodzajów kontraktów, których cena podobnie zależy od zmiany warunków rynkowych, i
- rozliczenie nastąpi w przyszłości.

Do instrumentów pochodnych zalicza się w szczególności transakcje terminowe, takie jak kontrakty forward lub futures, opcje oraz kontrakty swap.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem finansowym związanym ze zmianą kursów walutowych Spółka wykorzystuje kontrakty terminowe typu forward i opcje. Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych do celów spekulacyjnych.

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

Na dzień bilansowy spółka wycenia kontrakty terminowe w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych danego okresu sprawozdawczego.

Rozliczenie kosztów w czasie

Spółki GK NG2 S.A. dokonują czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Stosowane przez spółki rozliczenia międzyokresowe kosztów jest realizacją zasady współmierności, która służy do zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów. Pozwala to uniknąć zniekształcenia wyniku finansowego za poszczególne okresy sprawozdawcze.

Czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonuje się, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Małe i nieistotne kwoty kosztów, choćby dotyczyły kilku okresów sprawozdawczych, nie są rozliczane w czasie, ale odpisywane bezpośrednio w koszty z chwilą poniesienia.

Każdy tytuł czynnych rozliczeń międzyokresowych jest rozpatrywany w aspekcie definicji aktywów. Do wydatków takich zalicza się m.in.:

- koszty remontów,
- ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe,
- koszty opłaconych z góry czynszów i energii,
- podatki od nieruchomości,
- koszty reklamy i promocji,
- koszty prac badawczych nie zaliczanych do wartości niematerialnych,
- koszty szkolenia pracowników
- różnicę między wyższą ceną wykupu a niższą ceną sprzedaży emitowanych przez jednostkę obligacji.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych następują stosownie do upływu czasu z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Spółki dokonują okresowych weryfikacji kosztów rozliczanych w czasie pod kątem tego, czy spełniają one kryteria składników aktywów, a w szczególności na moment bilansowy. Koszty rozliczane w czasie prezentowane są w należnościach.

Spółki dokonują biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżące okresy sprawozdawcze, wynikające w szczególności:

- świadczeń wykonywanych na rzecz Spółki przez kontrahentów Spółki, a kwotę zobowiązań można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo iż data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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

Spółki stosują bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów jeżeli wystąpią prawdopodobne zobowiązania dotyczące danego okresu sprawozdawczego.

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują w szczególności zobowiązania z tytułu:

- kosztów realizowanych umów na rzecz spółek, na które wykonawca nie był zobowiązany wystawić faktury przed dniem bilansowym, a wartość zrealizowanych usług można wiarygodnie oszacować,
- kosztów napraw gwarancyjnych, reklamacji oraz rękojmi dotyczących produktów długotrwałego użytkowania,
- wypłat wynagrodzeń urlopowych, premii, nagród jubileuszowych.

Sposób rozliczenia kosztów w czasie

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Jeżeli zgodnie z umową wartość otrzymanych finansowych składników jest niższa od zobowiązań zapłaty za nie, to różnica stanowi czynne rozliczenie międzyokresowe kosztów, które odpisuje się w koszty finansowe w równych ratach, w ciągu okresu, na jakie zostało zaciągnięte to zobowiązanie.

Zobowiązanie ujęte jako bierne rozliczenie międzyokresowych zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Kapitały własne

Kapitał własny to aktywa netto pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

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 jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny rozliczonego do dnia przejścia na MSSF oraz nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszone o koszty emisji,
- kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest kapitał, który powstał po dniu przejścia na MSSF z tytułu aktualizacji wyceny wartości środków trwałych wycenianych w wartości przeszacowanej.
- niepodzielny wynik finansowy.

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.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową; oraz

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych poniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składników aktywów przy transakcji nie stanowiącej nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową; oraz
- w przypadku ujemnych różnic kursowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziału we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości w/w różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na odroczonego podatku dochodowy wycenione są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawne lub faktycznie obowiązujące na dany dzień.

Pozostałe rezerwy

Rezerwy to zobowiązania, których kwoty lub termin zapłaty są niepewne. Rezerwę tworzy się wtedy gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń z przeszłości,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków pieniężnych zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Spółki GK NG2 S.A. tworzą rezerwy na:

- przewidywane zwroty i reklamacje
- przyszłe świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe,
- przyszłe i 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. Czyli kwota, jaką – zgodnie z racjonalnymi przesłankami – jednostka zapłaciłaby w ramach wypełniania obowiązku na dzień bilansowy lub do przeniesienia go na stronę trzecią na ten dzień. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa spółki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz – w niektórych przypadkach – raportami niezależnych ekspertów.

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

- Rezerwę na przewidywane zwroty i reklamacje towarów sprzedanych w ciągu ostatniego roku obrotowego, 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 ewentualnych zwrotów ze sprzedaży, od której uzależniona jest wartość potencjalnych reklamacji to wielkość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży w okresie tyłu 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.
- Rezerwę na niewykorzystane urlopy liczymy jako iloczyn wszystkich niewykorzystanych dni urlopu i średniej dziennej płacy w spółce.

Rezerwy na zobowiązania obciążają wynik finansowy i zaliczane są do kosztów operacyjnych.

Kredyty i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia kredyty i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki długoterminowe są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustaleniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu, lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości, a także w wyniku amortyzacji.

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.

W tej pozycji wykazuje się również:

- kaucje gwarancyjne zatrzymane wykonawcą usług,
- przyjęte na dzień bilansowy, lecz nie zafakturowane przez dostawców pod datą bilansową zamknięcia okresu sprawozdawczego, dostawy materiałów, towarów i usług, na które do dnia sporządzenia bilansu, otrzymano faktury,
- zaliczki otrzymane na dostawy,
- zobowiązania wekslowe,
- zobowiązania z tytułu ceł.

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,
- Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych,
- Zobowiązania pracowników z innych tytułów niż wynagrodzenia.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń podaje się wartość nominalną nie podjętych wynagrodzeń w pieniądzu i naturze osób stale i dorywczo zatrudnionych, stanowiących na dzień bilansowy zobowiązanie spółek.

Fundusze oraz zobowiązania z tytułu ubezpieczeń wykazuje się w wartości nominalnej, wynikających z ksiąg, po przeprowadzeniu weryfikacji.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

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

Leasing

Leasing jest umową, na mocy której leasingodawca przekazuje leasingobiorcy w zamian za określoną opłatę lub opłaty prawo do używania danego aktywa przez uzgodniony okres czasu.

Definicja ta obejmuje również umowy dzierżawy aktywów przewidujące prawo dzierżawcy do nabycia tytułu własności aktywa po wypełnieniu określonych w umowie warunków (tzw. Umowy dzierżawy z opcją zakupu)

Leasing finansowy

Leasing jest leasingiem finansowym jeżeli:

- Umowa przenosi własność składnika majątkowego na leasingobiorcę po zakończeniu okresu leasingu,
- Umowa zawiera prawo leasingobiorcy do nabycia składnika majątkowego po cenie znacząco niższej od wartości godziwej w dniu, w którym realizacja prawa zakupu staje się możliwa przez co na dzień rozpoczęcia leasingu można być rozsądnie pewnym, że leasingodawca z jego prawa skorzysta.

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, spółki ujmują 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.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe księguje się jako koszty w okresach, w których je poniesiono.

Aktywowane środki trwale używane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w poszczególnych okresach w sposób systematyczny w okresie użytkowania lub w okresie leasingu w zależności od tego, który z tych okresów jest krótszy. Jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, okres amortyzacji równy jest okresowi przewidywanego użytkowania aktywa (tj. okres leasingu plus okres użytkowania po zakończeniu leasingu).

Transakcje w walutach obcych

Transakcja w walucie obcej jest transakcją, która jest wyrażona lub wymaga uregulowania w walucie obcej, łącznie z transakcjami powstającymi wówczas, gdy jednostka gospodarcza:

- Nabywa lub sprzedaje towary lub usługi, których cena została wyrażona w walucie obcej,
- Pożycza lub udziela pożyczek środków, których kwoty są płatne lub należne w walucie obcej,
- Stają się stroną niezrealizowanej umowy walutowej,
- W inny sposób nabywa lub pozbywa się aktywów, zaciąga lub reguluje zobowiązania wyrażone w walucie obcej

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 wewnątrzspółnotowe – według kursu średniego NBP z dnia transakcji (dnia wystawienia faktury).

Jeżeli na dzień wystawienia faktury bieżący średni kurs nie został ogłoszony, to do przeliczenia należy stosować kurs wymiany ostatnio ogłoszony.

Jeżeli aktywa i pasywa są wyrażone w walutach obcych, dla których bank, z którego korzysta Spółka, lub NBP nie ustalają kursu, to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez Spółkę waluty odniesienia, której kurs jest ustalony przez NBP.

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.

Powstałe na dzień bilansowy różnice kursowe rozlicza się w księgach rachunkowych następnego okresu sprawozdawczego dokonując pod datą pierwszego dnia następnego okresu sprawozdawczego stornowania różnic kursowych ustalonych na dzień bilansowy.

Zysk przypadający na jedną akcję

GK NG2 S.A. oblicza kwotę podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dla zysku lub straty przypadającej na zwykłych akcjonariuszy Spółki w oparciu o przypadający na nich zysk lub stratę z kontynuowanej działalności, jeżeli dane te są prezentowane.

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, który przypada na zwykłych akcjonariuszy Spółki, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu .

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym są to zdarzenia, zarówno korzystne jak i niekorzystne, które mają miejsce pomiędzy dniem bilansowym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.

Spółki korygują kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym, aby uwzględnić zdarzenia następujące po dniu bilansowym i wymagające dokonania korekt.

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym wymagające dokonania korekt kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym lub ujęcia kwot wcześniej nieuwzględnionych:

- rozstrzygnięcie spraw sądowych po dniu bilansowym, które potwierdza istniejące już na dzień bilansowy zobowiązania Spółki. Wymaga ono skorygowania uprzednio utworzonej lub utworzenie dodatkowej rezerwy,
- Uzyskanie informacji po dniu bilansowym o tym, że na dzień bilansowy nastąpiła utrata wartości składników aktywów lub też, że kwota wcześniej ujętego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów powinna zostać skorygowana,
- Ustaleniu po dniu bilansowym cen nabycia aktywów zakupionych, lub przychodów ze sprzedaży aktywów sprzedanych przed dniem bilansowym,
- Ustalenie po dniu bilansowym kwoty wypłat z zysku lub premii, jeżeli na Spółce ciąży na dzień bilansowy prawne lub zwyczajowo oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat, do których tytuł powstał w wyniku zdarzeń mających miejsce przed tą datą,
- Wykrycie oszustw lub błędów wskazujących na nieprawidłowość sprawozdania finansowego.

GK 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.

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym niewymagające korekt to między innymi:

- istotne połączenie jednostek gospodarczych,
- ogłoszenie zmian zaniechania działalności,
- znaczące zakupy aktywów, klasyfikacja aktywów przeznaczonych do sprzedaży, lub znaczącą sprzedaż aktywów,
- zniszczenie przez pożar oddziału mające miejsce po dniu bilansowym,
- ogłoszenie rozpoczęcia lub rozpoczęcie istotnej restrukturyzacji,
- znaczące transakcje dotyczące akcji zwykłych zawarte lub mające się dokonać po dniu bilansowym,
- nadzwyczaj duże zmiany cen aktywów lub kursów wymiany walut po dniu bilansowym,
- zmiany stawek podatkowych lub przepisów podatkowych, które weszły w życie lub zostały ogłoszone po dniu bilansowym i mają znaczący wpływ na bieżące zobowiązania podatkowe i bieżące należności podatkowe oraz na rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jak również na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- podjęcie znaczących zobowiązań i zobowiązań warunkowych, np. udzielenie wysokich gwarancji,
- wniesienie sprawy do sądu wynikających wyłącznie ze zdarzeń, które nastąpiły po dniu bilansowym.

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA NR 1 - PRZYCHODY I KOSZTY

Nota 1A Przychody ze sprzedaży	Koniec okresu	Koniec okresu
	31.12.2006	31.12.2005
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody z wynajmu lokali	10 203	10 033
Sprzedaż towarów	390 654	320 893
- hurt	126 244	124 511
- detal	264 410	196 382
Razem przychody ze sprzedaży	400 857	330 926

Nota 1B Pozostałe przychody operacyjne	Koniec okresu	Koniec okresu
	31.12.2006	31.12.2005
	PLN' 000	PLN' 000
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych	2 020	
Rozwiązanie rezerw	1 343	1 432
Dodatnie różnice kursowe	2 060	1 422
Rozliczenie inwentaryzacji	467	
Odsetki od niezapłaconych w terminie należności	339	412
Pozostałe przychody	1 116	1 676
Razem pozostałe przychody operacyjne	7 345	4 942

Nota 1C Pozostałe koszty operacyjne	Koniec okresu	Koniec okresu
	31.12.2006	31.12.2005
	PLN' 000	PLN' 000
Strata na sprzedaży aktywów trwałych		141
Utworzenie rezerw	1 407	1 228
Ujemne różnice kursowe	3 203	1 248
Rozliczenie inwentaryzacji	820	177
Odsetki od zobowiązań	145	6
Pozostałe koszty operacyjne	1 427	1 685
Razem pozostałe koszty operacyjne	7 002	4 485

Nota 1D Przychody finansowe	Koniec okresu	Koniec okresu
	31.12.2006	31.12.2005
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i lokat	326	445
Przychody z tytułu sprzedaży waluty (umowa sprzedaży opcji)	1 500	
Przeszacowanie do wartości godziwej kontraktu na opcjach	2 413	846
Pozostałe przychody finansowe		
Razem przychody finansowe	4 239	1 291

Nota 1E	Koszty finansowe	Koniec okresu	Koniec okresu
		31.12.2006	31.12.2005
		PLN' 000	PLN' 000
	Odsetki od pożyczek i kredytów	1 047	1 200
	Odsetki od leasingu finansowego	2	72
	Pozostałe koszty finansowe	406	236
	Razem koszty finansowe	1 455	1 508

Nota 1F	Koszt własny sprzedaży	Koniec okresu	Koniec okresu
		31.12.2006	31.12.2005
		PLN' 000	PLN' 000
W koszcie własnym sprzedaży ujęto:			
	Koszt własny sprzedaży usług	9 791	9 370
	- zużycie materiałów i energii	361	364
	- usługi obce	9 420	9 002
	- pozostałe koszty	10	4
	Koszt własny sprzedaży towarów	208 251	174 292
	- hurt	83 692	71 735
	- detal	124 559	102 557
	wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów	1 157	1 629
	Razem koszt własny sprzedaży	219 199	185 291

Nota 1G	Koszty sprzedaży	Koniec okresu	Koniec okresu
		31.12.2006	31.12.2005
		PLN' 000	PLN' 000
W kosztach sprzedaży ujęto:			
	Amortyzacja	3 693	2 388
	Zużycie materiałów i energii	3 674	2 006
	Usługi obce	48 915	33 328
	Podatki i opłaty	981	14
	Koszty pracownicze	40 523	26 412
	Koszty reprezentacji i reklamy	9 167	7 749
	Pozostałe koszty	47	115
	Odpisy aktualizujące należności	356	2 764
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(73)	1 090
	Razem koszty sprzedaży	107 283	75 866

Nota 1H	Koszty zarządu	Koniec okresu	Koniec okresu
		31.12.2006	31.12.2005
		PLN' 000	PLN' 000
W kosztach zarządu ujęto:			
	Amortyzacja środków trwałych	817	670
	Zużycie materiałów i energii	1 697	2 591
	Usługi obce	6 349	7 067
	Podatki i opłaty	376	973
	Koszty pracownicze	1 722	2 803
	Pozostałe koszty	1 713	1 253
	Razem koszty zarządu	12 674	15 356

NOTA NR 2 - KOSZTY ZATRUDNIENIA

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

	2006 Liczba pracowników	2005 Liczba pracowników
Pracownicy administracja	213	111
Pracownicy zatrudnieni w placówkach handlowych	1 494	548
Pracownicy na stanowiskach produkcyjnych	342	318
Pracownicy zatrudnieni w hurtowni	117	455
Razem	2 166	1 432

Koszty zatrudnienia:

Wynagrodzenia	42 289	31 220
Składki na ubezpieczenie społeczne	7 521	6 025
Inne świadczenia pracownicze	1 658	779
Razem	51 468	38 024

NOTA NR 3 - PODATEK DOCHODOWY

	Koniec okresu 31.12.2006	Koniec okresu 31.12.2005
	PLN' 000	PLN' 000
Zysk przed opodatkowaniem	64 827	54 652
Zwolnienia podatkowe	1 807	6 509
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	11 974	9 147
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztem uzyskania przychodu	1 228	1 366
Podatek odroczony	(1 597)	303
	11 605	10 816

Podatek dochodowy bieżący ustalony został według stawki równej 19%, 2005 rok - 19%

PODATEK ODROZONY

Odroczony podatek dochodowy za rok obrotowy 2006 roku, zakończony 31 grudnia 2006 roku wynika z następujących pozycji.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Koniec okresu 31.12.2006	Koniec okresu 31.12.2005
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	596	290
Naliczone odsetki	141	143
Pozostałe zmiany	114	20
Razem	851	453

<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>	Koniec okresu 31.12.2006	Koniec okresu 31.12.2005
Rezerwa z tytułu utraty wartości	666	385
Straty z tytułu zmian wartości godziwej		
Pozostałe zmiany	792	
Razem	1 458	385

NOTA NR 4 - ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zyski	Koniec okresu 31.12.2006	Koniec okresu 31.12.2005
	PLN' 000	PLN' 000
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	53 222	43 836
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych: Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	53 222	43 836

Liczba wyemitowanych akcji	Koniec okresu 31.12.2006	Koniec okresu 31.12.2005
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego za jedną akcję	38 400 000	38 400 000
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych: Opcje na akcje Obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	38 400 000	38 400 000

Dywidendy	Koniec okresu 31.12.2006	Koniec okresu 31.12.2005
	PLN' 000	PLN' 000
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom Spółki:		
Ostateczna dywidenda za rok zakończony 31.12.04 w wartości 0 PLN na akcję	0	0
Ostateczna dywidenda za rok zakończony 31.12.05 w wartości 1 PLN na akcję	38 400 000	0

NOTA NR 5 - WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2005	618	60	678
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	48	47	95
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	(174)		(174)
Na dzień 31 grudnia 2005	492	107	599
Na dzień 1 stycznia 2006	492	107	599
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	68	29	97
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.			
Na dzień 31 grudnia 2006	560	136	696
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2005	349	47	396
Amortyzacja za okres 01.01. - 31.12.	78	11	89
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	(166)		(166)
Na dzień 31 grudnia 2005	261	58	319
Na dzień 1 stycznia 2006	261	58	319
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	83	17	100
Na dzień 31 grudnia 2006	344	75	419
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 31 grudnia 2005	231	49	280
Na dzień 31 grudnia 2006	216	61	277

NOTA NR 6 - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transporto- we	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 2005	37 816	7 896	2 395	2 294	2 170	52 571
Zwiększenia	10 826	1 602	2 092	332	13 518	28 370
Zmniejszenia	299	189	682	0	10 454	11 624
Na dzień 31 grudnia 2005	48 343	9 309	3 805	2 626	5 234	69 317
Na dzień 1 stycznia 2006	48 343	9 309	3 805	2 626	5 234	69 317
Zwiększenia z tytułu:	17 921	1 827	3 329	461	27 256	50 794
- nakłady w obcych obiektach	15 945				14 048	29 993
- nakłady inwestycyjne własne					13 166	13 166
- zakupu	1 976	1 546	2 374	461	42	6 399
- leasing		281	860			1 141
- aktualizacja			95			95
Zmniejszenia z tytułu:	1 047	59	860	5	15 987	17 958
- likwidacja nakładów w obcych obiektach	322	59		5		386
- z tytułu sprzedaży	725				42	767
- wykupienie z leasingu			860			860
- inwestycje zakończone					15 945	15 945
Na dzień 31 grudnia 2006	65 217	11 077	6 274	3 082	16 503	102 153
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2005	2 979	2 632	686	1 245	0	7 542
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	1 738	927	715	497	20	3 897
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	77	17	298			392
Na dzień 31 grudnia 2005	4 640	3 542	1 103	1 742	20	11 047
Na dzień 1 stycznia 2006	4 640	3 542	1 103	1 742	20	11 047
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	2 828	969	960	398	45	5 200
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	52	38		4		94
Na dzień 31 grudnia 2006	7 416	4 473	2 063	2 136	65	16 153
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2005	43 703	5 767	2 702	884	5 214	58 271
Na dzień 31 grudnia 2006	57 801	6 604	4 211	946	16 438	86 000

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz środków transportowych użytkowana na dzień 31 grudnia 2006 na mocy umów leasingu finansowego z opcją wykupu wynosi 276.382,35 PLN (na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosi 522.802,70 PLN)

Grunty i budynki o wartości bilansowej na dzień 31.12.2006 – 18.531.270 PLN stanowią przedmiot zabezpieczenia kredytów bankowych (na dzień 31.12.2005 – 18.531.270 PLN).

Środki transportowe wykupione z leasingu zostały wycenione przez niezależnego rzeczoznawcę na dzień wykupu. Wartość środków transportowych określono na podstawie notowań rynkowych oraz korekt mających wpływ na wartość pojazdu.

NOTA NR 7 – INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

	Koniec okresu 31.12.2006	Koniec okresu 31.12.2005
	PLN' 000	PLN'000
Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	0	0

NOTA NR 8 - ZAPASY

	31.12.2006	31.12.2005
	PLN'000	PLN'000
Materiały	36	22
Surowce do produkcji	5 375	6 059
Produkcja w toku	916	1 313
Towary	60 999	69 571
Zaliczki na poczet dostaw	34 614	9 541
Zapasy razem	101 940	86 506

Na dzień bilansowy zapasy NG2 S.A. o wartości księgowej 32,9 mln PLN (2005: 37,3 mln PLN) stanowią zabezpieczenie zaciągniętych kredytów i pożyczek.

NOTA NR 9 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2006	31.12.2005
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	32 915	17 196
Pozostałe należności bieżące	1 137	6 177
Rozliczenia międzyokresowe	2 835	2 008
Pożyczka	2 936	709
	39 823	26 090

Średni czas realizacji należności wynosi 35 dni. Po upływie terminu płatności naliczane są odsetki ustawowe. Spółka dokonała odpisu aktualizującego stan należności w kwocie 3 156 186,77 zł. 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:**

	31.12.2006	31.12.2005
	PLN'000	PLN'000
a) do 1 miesiąca	6 740	2 685
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 218	5 544
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 496	1 315

d) powyżej 6 miesięcy	4 086	5 211
	20 540	14 755
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3 094	4 466
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (netto).	17 446	10 289

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług

	31.12.2006	31.12.2005
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	4 466	2 098
a) zwiększenie (z tytułu)	63	4 376
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 435	2 008
- wykorzystanie	707	362
- rozwiązanie	728	1 646
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	3 094	4 466

Należności z tytułu dostaw i usług brutto (struktura walutowa)

	31.12.2006	31.12.2005
	PLN'000	PLN'000
a) w walucie polskiej	41 906	30 430
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł.)	1 011	125
- USD	322	19
- przeliczone na PLN	951	63
- EUR	15	16
- przeliczone na PLN	60	62
Należności z tytułu dostaw i usług razem:	42 917	30 555

NOTA NR 10 - Pochodne instrumenty pochodne

Walutowe instrumenty pochodne. Spółka wykorzystuje walutowe instrumenty pochodne do zabezpieczenia znaczących przyszłych transakcji i przepływów pieniężnych. Spółka nabyła opcję zakupu dolarów amerykańskich w kwocie transakcji opcji 74.678.510 zł. jako zabezpieczenie strat wynikających ze zmiany kursów walutowych w przyszłych zakupach towarów. Kwota 2.510.776,72 zł wynikająca z wyceny została odniesiona w rachunek zysków i strat. Kwotę tę oszacowano na podstawie wartości rynkowych ekwiwalentnych instrumentów na dzień bilansowy.

Spółka w I półroczu sprzedała opcję w dniu realizacji za równowartość kwoty zgodnie z kursem realizacji. Kwota transakcji opcji - 3 600 000 złotych. Kwota ekspozycji 1 500 000 złotych. Zysk z transakcji został odniesiony na rachunek zysków i strat.

	31.12.2006	31.12.2005
	PLN'000	PLN'000

Instrumenty pochodne

2 511

NOTA 11 - Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2006	31.12.2005
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w banku i kasie	2 305	1 636
Lokaty krótkoterminowe	6 569	31 295
	8 874	32 931

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.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunki przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji:

	31.12.2006	31.12.2005
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w banku i kasie	2 305	1 636
Lokaty krótkoterminowe	6 569	31 295
	8 874	32 931

Ryzyko kredytowe. 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 spółek 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.

Spółki GK nie posiada znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego. Ryzyko rozłożone jest na dużą liczbę partnerów i klientów.

NOTA 12 - Kapitał podstawowy

	liczba akcji	akcje zwykłe	razem
stan na dzień 31 grudnia 2005 roku	38 400 000	31 650 000	3 840 000
stan na dzień 31 grudnia 2006 roku	38 400 000	31 650 000	3 840 000

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

	PLN' 000
Saldo na dzień 31.12.2005	74 586
Saldo na dzień 31.12.2006	74 586

Kapitał z aktualizacji wyceny

	PLN' 000
Saldo na dzień 31.12.2005	276
Saldo na dzień 31.12.2006	276

Pozostałe kapitały

	PLN' 000
Saldo na dzień 31.12.2005	53 258
Skutki błędów z lat poprzednich	(2 624)
Wypłata dywidendy	6 420
Saldo na dzień 31.12.2006	57 055

Niepodzielony wynik finansowy

	PLN' 000
Saldo na dzień 31.12.2005	36 729
Podział zysku	(42 196)
Zysk netto za okres	53 222

saldo na dzień 31.12.2006 **47 755**

NOTA 13 - Kredyty i pożyczki

Krótkoterminowe	31.12.2006	31.12.2005
	PLN'000	PLN'000
Kredyt w rachunku bieżącym	19 016	0
Kredyt bankowy		0
Kredyt bankowy		0
	19 016	0

Kredyty z terminem wymagalności w dniu 27 sierpnia 2007 roku.

Kredyty bankowe w wysokości 50.000.000 zł. Zostały zaciągnięte według zmiennej stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększonych o marżę banku.

NOTA NR 14- REZERWY

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa dot. toczącego się postępowania sądowego	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2006	481	639	176	452	161	1 909
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	973	867	102	258	241	2 441
Rozwiązanie rezerwy		374		368		742
Wykorzystanie rezerwy	481	265	176	85		1 007
Stan na dzień 31 grudnia 2006	973	867	102	257	402	2 601
Rezerwy do 1 roku	834	446	0	257	402	1 939
Rezerwy powyżej 1 roku	139	421	102			662

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

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych.

NOTA NR 15 – Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:				
jednego roku	277	114	0,00	0,00
dwóch do pięciu lat	46	114		
powyżej pięciu lat	231			
	277	114	0,00	0,00
Pomniejszone o przyszłe odsetki:			nie dotyczy	nie dotyczy
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	277	114	0,00	0,00
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	46	114		
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	231		0,00	0,00

Spółka użytkuje urządzenia oraz środki transportowe na mocy umów leasingu finansowego z opcją wykupu. Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych przedstawiają się powyżej.

Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

NOTA NR 16 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2006	31.12.2005
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	18 051	13 896
pozostałe	5 758	8 833
	23 809	22 729

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 17 – Transakcje z podmiotami powiązanymi**Transakcje z podmiotami powiązanymi: stan na 31-12-2006**

	CCC Factory	CCC Boty Czech
Należności z tytułu usług	1	12 225
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 464	4
Udzielone pożyczki		2 300
Naliczone odsetki	50	566

Transakcje z podmiotami powiązаныmi: stan na 31-12-2005

	CCC Factory	CCC Boty Czech
Należności z tytułu usług		5 644
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 869	13
Udzielone pożyczki		1 300
Naliczone odsetki		

W okresie od 1.01.2005 do 31.12.2006 nie zawierano transakcji pomiędzy CCC Factory Sp. Z o.o. a BOTY Czech s.r.o.

NOTA NR 18 – Pozycje pozabilansowe.
Zestawienie zabezpieczeń z tytułu zaciągniętych zobowiązań na dzień 31.12.2006

Lp.	Przedmiot umowy	Kwota umowy (dostępny limit) w tys. PLN	Wykorzystanie limitu w tys. PLN	Podmiot udzielający	Zabezpieczenie	Data wygaśnięcia zobowiązania
1.	Kredyt bankowy w rachunku bieżącym	30.000,00 PLN	17.358,00 PLN	BZ WBK S.A.	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Polkowicach do kwoty 36 mln PLN	27.08.2007
2.	Rewolwingowy kredyt obrotowy	20.000,00 PLN	8.400,00 PLN	BZ WBK S.A.	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości do kwoty 24 mln PLN	27.08.2007
3.	Limit na gwarancje bankowe	14.000,00 PLN	11.572,00 PLN	BZ WBK S.A.	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości do kwoty 15,4 mln PLN	27.08.2007
4.	Umowa ramowa dotycząca zasad wydawania i użytkowania kart PayLink	4.700,00 PLN	4.700,00 PLN	Bank Handlowy w Warszawie SA	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 5.640.000,00 PLN	30.12.2008
5.	Gwarancja zapłaty należności celnych i podatkowych	6.500,00 PLN	6.500,00 PLN	S.T.U. Ergo Hestia S.A.	-	17.06.2007
6.	Gwarancja zapłaty należności celnych i podatkowych	1.000,00 PLN	6.500,00 PLN	S.T.U. Ergo Hestia S.A.	-	09.07.2007

Pkt. 1,2,3 dodatkowe zabezpieczenie - zastaw rejestrowy na towarach handlowych do kwoty 43 mln PLN

W oparciu o istniejącą pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. a naszym przedsiębiorstwem umowę w ramach której bank udziela finansowania naszych kanałów dystrybucji udzieliliśmy bankowi poręczenia na kwotę 5.640.000 PLN. Poręczenie to jest wykazywane jako zobowiązanie pozabilansowe (warunkowe) w stosunku do banku.

6.1. Sprawozdanie według segmentów branżowych i geograficznych

Podział podstawowy to podział na segmenty branżowe. W Grupie są wyodrębnione trzy segmenty branżowe:

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

Segment branżowy określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach której następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniących się od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Zasady rachunkowości segmentu są zasadami przyjętymi do sporządzenia i prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, jak również zasadami rachunkowości, które odnoszą się konkretnie do sprawozdawczości dotyczącej segmentów.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcjami z innymi segmentami grupy, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Grupy i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów Grupy, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji z innymi segmentami grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu wraz z odpowiednią częścią Grupy, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

Wynik segmentu jest różnicą pomiędzy przychodami segmentu i kosztami segmentu.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

6.2. Podział podstawowy według segmentów branżowych

Rodzaj produktów i usług w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego

1. Segment : działalność hurtowa

W ramach tego segmentu NG2 S.A. oraz CCC FACTORY Sp. z o.o dokonują sprzedaży obuwia do odbiorców hurtowych.

2. Segment: działalność detaliczna

W ramach tego segmentu NG2 S.A. oraz CCC BOTY CZECH s r.o dokonują sprzedaży do sieci własnych sklepów detalicznych.

3. Segment: działalność usługowa

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

	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Usługi najmu	Pozycje nie przypisane	Grupa
przychody ze sprzedaży	264 410	126 244	10 203		400 857
koszt własny sprzedaży	(124 559)	(84 849)	(9 791)		(219 199)
zysk brutto ze sprzedaży	139 851	41 395	412		181 658
koszty sprzedaży	(78 344)	(28 939)			(107 283)
koszty zarządu	(1 311)	(2 420)		(8 943)	(12 674)
pozostałe przychody (koszty) operacyjne – (saldo)				342	342
zysk operacyjny					62 043
Przychody (koszty) finansowe –(saldo)				2 784	2 784
zysk przed opodatkowaniem					64 827
podatek dochodowy				(11 605)	(11 605)
zysk netto					53 222

VII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA

7.1. Informacja nt. zastosowanych średnich kursów wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EURO, ustalane przez NBP.

a) przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za cztery kwartały 2006 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy IV kwartałów 2006 roku, tj.: 3,8991 PLN

b) przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za trzy kwartały 2005 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy IV kwartałów 2005 roku, tj.: 4,0233 PLN

c) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.12.2006 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 31.12.2006 roku, tj.: 3,8312 PLN

d) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.09.2005 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 31.12.2005 roku, tj.: 3,8598 PLN

W okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2006 do 31.12.2006 kurs minimalny i maksymalny ukształtował się odpowiednio na poziomie 3,7565 w dniu 20-go lutego 2006 roku oraz 4,1065 w dniu 26-ego czerwca 2006 roku.

7.2. Informacje o zaciągniętych kredytach, pożyczkach oraz o udzielnych emitentowi poręczeniach i gwarancjach.

1/ W dniu 9 sierpnia 2005 Spółka CCC S.A. zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 9/11 trzy umowy znaczące: umowę o kredyt w rachunku bieżącym, umowę o rewolwingowy kredyt obrotowy oraz umowę zlecenia limitu na gwarancje bankowe na łączną kwotę 64.000.000,00 PLN (słownie sześćdziesiąt cztery miliony złotych, 00/100). Kryterium uznania umów za umowy znaczące jest wartość kapitałów własnych Spółki.

Na podstawie umowy o kredyt bankowy w rachunku bieżącym, CCC S.A. otrzymała kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 30.000.000,00 PLN (słownie: trzydzieści milionów złotych, 00/100) na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej. Kredyt został udzielony na okres od dnia 30 sierpnia 2005 do dnia całkowitej spłaty kredytu, jednak nie później niż 27 sierpnia 2007. Z tytułu wykorzystania kredytu CCC S.A. zapłaci Bankowi odsetki według zmiennej stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększony o marżę Banku. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają znacząco od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Na podstawie umowy o rewolwingowy kredyt obrotowy, CCC S.A. otrzymała kredyt rewolwingowy w wysokości 20.000.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych) na finansowanie niedoborów środków obrotowych na okres od dnia 27 sierpnia 2005 do dnia całkowitej spłaty kredytu, jednak nie później niż do dnia 27 sierpnia 2007. Z tytułu wykorzystania kredytu CCC S.A. zapłaci Bankowi odsetki według zmiennej stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększony o marżę Banku. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają znacząco od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 23.02.2007 r. Spółka zawarła z BZ WBK S.A. aneks do umowy o rewolwingowy kredyt obrotowy podwyższający limit kredytu do kwoty 50.000.000,00 PLN oraz wyznaczający nowy termin spłaty na dzień 31.03.2008 r. (informacje ogłoszone RB nr 12/2007).

Na podstawie umowy zlecenia udzielenia limitu na gwarancje bankowe, Bank udzielił CCC S.A. limit gwarancji w wysokości 14.000.000,00 PLN (słownie: czternaście milionów złotych), w ramach którego będzie udzielał gwarancji dotyczących zabezpieczania zawartych umów najmu powierzchni lokali usługowych w okresie od dnia podpisania umowy do dnia 8 sierpnia 2006. Po upływie tego okresu, kwota limitu będzie odpowiadać sumie niewygasłych gwarancji. Z tytułu wystawienia gwarancji w ramach limitu CCC S.A. zapłaci Bankowi prowizję. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają znacząco od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

2/ W roku 2006 Spółka zawarła z TU Ergo Hestia 3 umowy o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej tytułem zabezpieczenia długów celnych. Szczegółowe informacje nt. zawartych umów zawiera nota nr 18 do niniejszego sprawozdania.

7.3. Informacje o udzielonych kredytach, pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach.

1/ W dniu 3.01.2005 CCC S.A. udzielił pożyczki podmiotowi zależnemu CCC BOTY CZECH s.r.o. w wysokości 800.000 PLN. Zgodnie z aneksem do umowy pożyczka podlega spłacie w dniu 31.12.2007 r.

2/ W dniu 10.08.2005 CCC S.A. udzielił pożyczki podmiotowi zależnemu CCC BOTY CZECH s.r.o. w wysokości 500.000 PLN. Zgodnie z aneksem do umowy pożyczka podlega spłacie w dniu 31.12.2007r.

3/ W dniu 13.03.2006 CCC S.A. udzielił pożyczki podmiotowi zależnemu CCC BOTY CZECH s.r.o. w wysokości 1.000.000 PLN. Zgodnie z aneksem do umowy pożyczka podlega spłacie w dniu 31.12.2007 r.

4/ W dniu 01.02.2005 roku CCC S.A. udzieliło zabezpieczenia kredytu, w postaci gwarancji, zaciągniętego w HVB Bank Czech Republic a.s. przez CCC BOTY CZECH s.r.o. do kwoty 1.014 tys. PLN.

7.4. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

Nie występują.

7.5. Informacje o umowach znaczących dla działalności emitenta.

Na dzień bilansowy występowały następujące umowy znaczące:

1/ trzy umowy znaczące zawarte z BZ WBK S.A. : umowa o kredyt w rachunku bieżącym, umowa o rewolwingowy kredyt obrotowy oraz umowa zlecenia limitu na gwarancje bankowe na łączną kwotę 64.000.000,00 PLN (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony złotych, 00/100). Kryterium uznania umów za umowy znaczące jest wartość kapitałów własnych Spółki. Dodatkowe informacje nt. zawartych umów znajdują się w pkt. 7.2 niniejszego sprawozdania.

2/ w listopadzie 2006, po podpisaniu kolejnej umowy z firmą Auchan Polska Sp. z o.o., spełniły się przesłanki do uznania za umowy za umowę znaczącą. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy CCC S.A. podpisała z firmą Auchan 12 umów. Ich łączna wartość wynosi 16 154 513,03 PLN (słownie: szesnaście milionów sto pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset trzydzieści złotych, 03/100). Umowa o największej wartości – 1 726 005,60 PLN (słownie: jeden milion siedemset dwadzieścia sześć tysięcy pięć złotych, 60/100) – została podpisana dnia 22.08.2006 i dotyczyła najmu lokalu w Sosnowcu o powierzchni 372 m² pod prowadzenie działalności związanej ze sprzedażą obuwia. Za rozwiązanie umowy przed upływem okresu na jaki została zawarta (w trybie natychmiastowym) z przyczyn leżących po stronie najemcy przewidziano karę umowną w maksymalnej wysokości 194 184,00 PLN (słownie: sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt cztery zł, 00/100). Kryterium uznania umowy za znaczącą jest wartość 10% kapitałów własnych CCC S.A

7.6. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi, przedmiotem, których był zakup oraz sprzedaż towarów handlowych do dystrybucji dokonywany na warunkach rynkowych. Wartość transakcji z CCC Faktory Sp. z o.o. ukształtowała się na poziomie 53.396 tys. zł. Wartość transakcji dokonanych z CCC BOTY CZECH s.r.o. wyniosła 9.781 tys. zł.

7.7. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących emitenta, otrzymane za okres od 1stycznia do 31 grudnia 2006 roku, przedstawiają poniższe tabele.

Tabela 8 Wynagrodzenia osób zarządzających

Stanowisko/funkcja Imię nazwisko	kwota brutto	z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach podporządkowanych
Prezes Zarządu - Dariusz Miłek	264 391,69	-
Wiceprezes Zarządu - Wojciech Fenrich	37 199,78	-
Wiceprezes Zarządu - Lech Chudy	225 287,05	-
Wiceprezes Zarządu - Teresa Ziola	223 692,34	-
Wiceprezes Zarządu - Mariusz Gnych	223 620,43	-
Razem	974 191,29	-

Tabela 9 Wynagrodzenia osób nadzorujących

Stanowisko/funkcja Imię nazwisko	kwota brutto	z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach podporządkowanych
Przewodniczący RN – Henryk Chojnacki	24 000,00	-
Członek – Martyna Kupiecka-Gomułka	18 000,00	-
Członek – Włodzimierz Olszewski	18 000,00	-
Członek – Marek Wiza	18 000,00	-
Członek – Andrzej Zydorowicz	18 000,00	-
Razem	96 000,00	-

7.8. Informacja o umowie zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Spółka zawarła w dniu 02 sierpnia 2006 roku z BDO Polska Sp. z o.o. umowę dotyczącą wykonania przeglądu śródrocznych jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze 2006, badania rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Kwota wynagrodzenia netto, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych, za usługi wymienione powyżej, wynosi 152 tys. zł.

W poprzednim roku obrotowym BDO Polska Sp. z o.o. z tytułu przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za rok 2005 otrzymała wynagrodzenie netto w wysokości 152 tys. zł.

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	
Teresa Ziola	Wiceprezes Zarządu	

Polkowice, dnia 29 maja 2007 roku

