



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

I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIE FINANSOWEGO	3
1.1.	INFORMACJE OGÓLNE	3
1.2.	INFORMACJA DODATKOWA	4
1.2.1.	WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	4
1.2.2.	STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	4
1.2.3.	NOWY STANDARD LUB INTERPRETACJA NIE ZASTOSOWANA WCZEŚNIEJ.....	9
1.2.4.	OSĄDY ŻARZĄDU.....	11
1.2.5.	BŁĘDY POPRZEDNICH OKRESÓW.....	11
1.2.6.	INFORMACJE O CHARAKTERZE I ZAKRESIE WSZELKICH ZNACZĄCYCH OGRANICZEŃ ZDOLNOŚCI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH DO PRZEKAZYWANIA FUNDUSZY JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ, W POSTACI DYWIDEND W ŚRODKACH PIENIĘŻNYCH LUB DO SPŁATY KREDYTÓW LUB POŻYCZEK.	12
1.2.7.	UZGODNIENIE PODATKU.....	12
1.2.8.	OPIS RÓŻNIC POMIĘDZY WCZEŚNIEJ PREZENTOWANYMI WYNIKAMI FINANSOWYMI.....	12
1.2.9.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH DO PUBLIKACJI.....	12
1.2.10.	PODMIOTY ZALEŻNE.....	12
1.2.11.	SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH I GEOGRAFICZNYCH.	12
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	15
2.1.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	15
2.2.	BILANS GK NG2 S.A.....	16
2.3.	POZYCJE POZABILANSOWE.....	17
2.4.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GK NG2 S.A.	18
2.5.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GK NG2 S.A.	19
2.6.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GK NG2 S.A.....	20
III.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE	22

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

Nazwa Spółki dominującej:	NG2 Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki dominującej:	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 Grupy według Europejskiej Klasyfikacji Działalności to handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwiem (EKD 5142).

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

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

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

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

1.2. INFORMACJA DODATKOWA

1.2.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

1.2.2. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

Wartość sprzedanych towarów i usług

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

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

Pozostałe przychody operacyjne

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

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

Koszty sprzedaży

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

- amortyzację rzeczowego majątku trwałego,
- amortyzację wartości niematerialnych,

- koszty usług obcych,
- koszty wynagrodzeń,
- pozostałe koszty rodzajowe,
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług.

Koszty ogólne zarządu

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

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

Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują:

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

Koszty finansowe

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

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

Grupa stosuje następujące metody wyceny:

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

- budynki - od 10 do 20 lat
- maszyny i urządzenia - od 5 do 15 lat
- środki transportowe - od 3 do 20 lat
- inne aktywa rzeczowe - od 5 do 10 lat.

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

Metoda amortyzacji oraz jej okres weryfikowane są na dzień bilansowy, kończący rok obrotowy.

Wartości niematerialne

Spółki 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 momentu, gdy dany składnik jest zdalny do użytkowania, za wyjątkiem tych wartości niematerialnych dla których okres amortyzacji nie jest określony. Amortyzacja aktywów niematerialnych jest naliczana metodą liniową.

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

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

Patenty i znaki towarowe

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

Zapasy

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

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

W rachunku zysków i strat ujmuje się:

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

Odpisy aktualizujące zapasy korygują koszt własny sprzedaży.

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

Pożyczki i należności

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

Pozostałe należności są ujmowane w kwocie wymagalności zapłaty.

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

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

Odpisy aktualizujące należności zalicza się do kosztów sprzedaży

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Instrumenty pochodne

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

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

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

Rozliczenie kosztów w czasie

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

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

Spółki dokonują biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżące okresy sprawozdawcze.

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

Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu.

Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki dominującej wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszone o koszty emisji,
- pozostałe kapitały zapasowe utworzone z kapitału zapasowego podmiotu dominującego GK NG2 S.A. z dnia powstania Grupy,
- zysk (strata) z lat ubiegłych,
- zysk (strata) netto.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego okresu sprawozdawczego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

Podatek odroczony jest wyliczany jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

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

Pozostałe rezerwy

Grupa tworzy rezerwy na:

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

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

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

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

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

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

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

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

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o wydatki związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe

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

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

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

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

Leasing

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

Transakcje w walutach obcych

Wycena początkowa

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzystają Spółki – 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).

Wycena bilansowa

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

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

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.

1.2.3. Nowy standard lub interpretacja nie zastosowana wcześniej.

Spółki dotychczas nie zdecydowały o zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji:

a) MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

Spółki nie zdecydowały się na zastosowanie standardu MSSF 8 w prezentowanym sprawozdaniu finansowym.

b) MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

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

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

Spółki nie zdecydowały się na zastosowanie standardu MSR 23 w prezentowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

d) KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

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

Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe GK NG2 S.A.

e) KIMSF 13 Programy lojalnościowe

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

Grupa nie zdecydowała się na zastosowanie interpretacji KIMSF 13 w prezentowanym sprawozdaniu finansowym. Spółki nie prowadziły programów lojalnościowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2.4. Osądy Zarządu.

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

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

1.2.5. Błędy poprzednich okresów.

GK NG2 S.A. dokonała korekty sprawozdania finansowego za rok 2007 z powodu ujawnienia poniższych błędów dotyczących tego okresu:

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

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

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

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

Łączna korekta 2007 r. dokonana przez Spółkę dominującą wpłynęła na zmniejszenie wyniku finansowego netto o kwotę 5.813 tys. PLN. Suma bilansowa uległa zmniejszeniu o 4.866 tys. PLN.

1.2.6. Informacje o charakterze i zakresie wszelkich znaczących ograniczeń zdolności jednostek zależnych do przekazywania funduszy jednostce dominującej, w postaci dywidend w środkach pieniężnych lub do spłaty kredytów lub pożyczek.

Według wiedzy Zarządu spółki dominującej nie istnieją znaczące ograniczenia zdolności jednostek zależnych do przekazywania funduszy jednostce dominującej.

1.2.7. Uzgodnienie podatku.

GK NG2 osiągnęła w 2008 r. łączny zysk brutto w kwocie 123.234 tys. PLN. W efekcie dokonania wyłączeń przychodów i kosztów zgodnie z przepisami podatkowymi o wartość 2.662 tys. PLN wysokość bieżącego podatku dochodowego ustalona została w wysokości 22.908 tys. PLN

1.2.8. Opis różnic pomiędzy wcześniej prezentowanymi wynikami finansowymi.

Spółka dominująca w dniu 19 lutego br. przekazała raport okresowy S.A. QSr IV/2008, w którym zaprezentowano rachunek zysków i strat wykazujący skonsolidowany zysk netto na poziomie 107,02 mln PLN. W okresie pomiędzy dniem publikacji raportu QSr IV/2008 a dniem publikacji niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o utworzeniu rezerw na wypłatę rocznych premii dla pracowników NG2 za rok 2008 oraz inne koszty po dacie bilansu (dotyczące przede wszystkim dodatkowych opłat rocznych związanych z wynajmem powierzchni handlowych). W wyniku utworzenia rezerw zysk netto został obniżony do kwoty 103,5 mln PLN.

1.2.9. Zatwierdzenie sprawozdań finansowych do publikacji.

W dniu 3 czerwca 2008 r. odbyło się Walne Zgromadzenie NG2 S.A. w trakcie którego zatwierdzono roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz Sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2007. W dniu 8 maja 2008 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników zatwierdziło do publikacji sprawozdanie finansowe CCC Factory Sp. z o.o. za rok 2007. W dniu 22 kwietnia 2008 r. uchwałą Jedynego Wspólnika Spółki Handlowej dokonano zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2007 Spółki CCC BOTY CZECH s.r.o..

1.2.10. Podmioty zależne.

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

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

1.2.11. Sprawozdanie według segmentów branżowych i geograficznych.

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

- Działalność hurtowa
- Działalność detaliczna

- Działalność usługowa (najem)

Rodzaj produktów i usług w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego

1. Segment : działalność hurtowa

W ramach tego segmentu NG2 S.A. 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 w sieci własnych sklepów detalicznych.

3. Segment: działalność usługowa

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

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

I-XII 2008	Działalność detaliczna	Działalność hurtowa	Usługi najmu	Pozycje nieprzypisane	RAZEM
przychody ze sprzedaży	612 274	141 816	14 921		769 011
koszt własny sprzedaży	(253 934)	(89 061)	(14 023)	(6 655)	(363 673)
zysk brutto ze sprzedaży	358 340	52 755	898	(6 655)	405 338
koszty sprzedaży i zarządu	(235 520)	(7 682)		(30 358)	(273 560)
saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych				1 170	1 170
zysk operacyjny	122 820	45 073	898	(35 843)	132 948
saldo przychodów i kosztów finansowych				(9 714)	(9 714)
zysk przed opodatkowaniem					123 234
podatek dochodowy				(19 738)	(19 738)
zysk netto					103 496
I-XII 2007	Działalność detaliczna	Działalność hurtowa	Usługi najmu	Pozycje nieprzypisane	RAZEM
przychody ze sprzedaży	398 418	131 704	14 371		544 493
koszt własny sprzedaży	(165 866)	(83 007)	(14 126)	(2 816)	(265 815)
zysk brutto ze sprzedaży	232 552	48 697	245	(2 816)	278 678
koszty sprzedaży i zarządu	(157 271)	(7 296)		(31 286)	(195 853)
saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych				(19 579)	(19 579)
zysk operacyjny	75 281	41 401	245	(53 681)	63 246
saldo przychodów i kosztów finansowych				(4 959)	(4 959)

zysk przed opodatkowaniem	58 287
----------------------------------	---------------

podatek dochodowy	(10 634)	(10 634)
-------------------	----------	----------

zysk netto	47 653
-------------------	---------------

Reklasyfikacja kwot porównywalnych

Spółki GK dokonały zmian w prezentacji segmentów branżowych, reklasyfikując w roku 2008:

- koszty sprzedaży
- koszty zarządu

W dotychczasowym ujęciu koszty sprzedaży nie związane bezpośrednio z kosztami ponoszonymi przez własne placówki handlowe ujmowane były w segmencie „działalność hurtowa”. W 2008 r. koszty generowane przez komórki organizacyjne pracujące na rzecz poszczególnych segmentów przypisano kluczem podziałowym. Koszty komórek organizacyjnych nie powiązanych z wyodrębnionymi segmentami ujęto w pozycji „nieprzypisane”.

Koszty zarządu spółki CCC Factory z o.o. prezentowano w segmencie „działalność hurtowa”. W 2008 r. koszty te przydzielono kluczem podziałowym do segmentów: „działalność detaliczna” i „działalność hurtowa”

Dane porównywalne zostały przedstawione zgodnie z nowymi zasadami.

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
2.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	okres od 2007-01-01 do 2007-12-31
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	769 011	544 493	217 721	144 168
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	132 948	63 246	37 640	16 746
III. Zysk (strata) brutto	123 234	58 287	34 890	15 433
IV. Zysk (strata) netto	103 496	47 653	29 302	12 617
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 560	30 537	12 333	8 085
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(57 689)	(49 237)	(16 333)	(13 037)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 600	20 713	5 266	5 484
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 471	2 013	1 266	533
IX. Aktywa, razem	492 030	326 550	117 925	91 164
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	195 840	133 722	46 937	37 332
XI. Zobowiązania długoterminowe	14 742	1 797	3 533	502
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	181 098	131 925	43 404	36 830
XIII. Kapitał własny	296 190	192 828	70 988	53 832
XIV. Kapitał zakładowy	3 840	3 840	920	1 072
XV. Liczba akcji (w szt.)	38 400 000	38 400 000	38 400 000	38 400 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN /EUR)	2,70	1,24	0,76	0,33
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	7,71	5,02	1,85	1,40
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		1		0,26

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

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

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

2.2. Bilans GK NG2 S.A.

BILANS GK NG2 S.A. (w tys. PLN)	Numer noty	stan na 2008-12-31 koniec roku obrotowego 2008	stan na 2007-12-31 koniec roku obrotowego 2007
Aktywa trwałe			
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	5	1 274	344
Rzeczowe aktywa trwałe	6	177 173	127 057
Inwestycje długoterminowe	7		
Należności długoterminowe	8	233	293
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3	6 786	3 423
Aktywa trwałe razem		185 466	131 117
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	203 196	102 288
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	88 010	82 258
Pochodne instrumenty finansowe	11		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	15 358	10 887
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Pozostałe aktywa obrotowe			
Aktywa obrotowe razem		306 564	195 433
Aktywa razem		492 030	326 550
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	13	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej	13	74 586	74 586
Akcje własne			
Pozostałe kapitały	13	24 799	24 799
Zysk (strata) lat ubiegłych		89 453	41 807
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		16	143
Zysk (strata) netto	13	103 496	47 653
Kapitały mniejszości		0	0
Razem kapitały własne		296 190	192 828
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	12 500	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		91	
Rezerwa na podatek odroczonego	3	960	939
Rezerwy długoterminowe	15	1 025	645
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	166	213
Zobowiązania długoterminowe razem		14 742	1 797

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	60 097	42 527
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		11 453	1 932
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	68	63
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	95 901	81 790
Pochodne instrumenty finansowe	11		2 866
Rezerwy krótkoterminowe	15	13 579	2 747
Zobowiązania krótkoterminowe razem		181 098	131 925
Pasywa razem		492 030	326 550

2.3. Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE GK NG2 S.A. (w tys. PLN)	stan na 2008-12-31	stan na 2007-12-31
I. NALEŻNOŚCI	25 650	32 935
1. Należności warunkowe		
1.1. Od jednostek powiązanych		
1.2. Od pozostałych jednostek		
2. Inne należności	25 650	32 935
2.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	25 650	32 935
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	25 650	32 935
II.ZOBOWIĄZANIA	39 082	32 954
1. Zobowiązania warunkowe		
1.1 Na rzecz jednostek powiązanych		
1.2 Na rzecz pozostałych jednostek		
2. Inne zobowiązania	39 082	32 954
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	39 082	32 954
- gwarancje celne	8 500	8 500
- pozostałe gwarancje	24 312	18 814
- weksle gwarancyjne		
- udzielone zabezpieczenia	6 270	5 640
Pozycje pozabilansowe razem	64 732	65 889

2.4. Rachunek zysków i strat GK NG2 S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GK NG2 S.A. (w tys. PLN)	Numer noty	rok 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	rok 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31
Przychody ze sprzedaży	1	769 011	544 493
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	1	(363 673)	(265 815)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		405 338	278 678
Pozostałe przychody operacyjne	1	19 349	1 471
Koszty sprzedaży	1	(265 241)	(189 535)
Koszty ogólne zarządu	1	(8 319)	(6 318)
Pozostałe koszty operacyjne	1	(18 179)	(21 050)
Zysk i strata na działalności operacyjnej		132 948	63 246
Przychody finansowe	1	256	359
Koszty finansowe	1	(9 970)	(5 317)
Zyski (strata) przed opodatkowaniem		123 234	58 287
Podatek dochodowy	3	(19 738)	(10 634)
Strata na działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		103 496	47 653
Zysk (strata) na jedną akcję		2,70	1,24
Z działalności kontynuowanej		2,70	1,24
- zwykły		2,70	1,24
- rozwodniony		2,70	1,24

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GK NG2 S.A. (w tys. PLN)	rok 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	rok 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	192 828	183 441
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 840	3 840
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z emisji akcji / wydania udziałów		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
1.1 Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 840	3 840
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej na początek okresu	74 586	74 586
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z emisji akcji		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
2.1 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej na koniec okresu	74 586	74 586
3. Pozostałe kapitały zapasowe na początek okresu	24 799	24 799
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z likwidacji i zbycia środków trwałych		
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z podziału zysku		
Dywidenda		
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
3.1 Pozostałe kapitały zapasowe na koniec okresu	24 799	24 799
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	16	143
Różnice kursowe na początek okresu	143	(71)
Zwiększenia / Zmniejszenia	(127)	214
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	89 460	80 287
Zwiększenia(+)/zmniejszenia(-) z podziału zysku		(81)
Korekta błędów lat poprzednich		(5 813)
Przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
Dywidenda		(38 400)
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	(7)	
5.1 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	89 453	35 993
6. Wynik netto	103 496	53 467
a) zysk netto	103 496	53 467
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
7. Zysk/strata netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym		
8. Zysk/strata netto ogółem	103 496	53 467
II. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	296 190	192 828

2.6. Rachunek przepływów pieniężnych GK NG2 S.A.

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH GK NG2 S.A. (w tys. PLN)	rok 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	rok 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31
Zysk (strata) brutto:	123 234	58 287
Korekty:	(79 674)	(27 750)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		
Amortyzacja	13 026	9 133
Utrata wartości środków trwałych		
Utrata wartości firmy		
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych wg wartości godziwej		
Odpis ujemnej wartości firmy w rachunek zysków i strat za rok bieżący		
Zyski (straty) z wyceny instrumentów pochodnych	(2 866)	5 377
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 838)	(3)
Odsetki i udziały w zyskach		
Zysk (strata) na inwestycjach	(321)	120
Koszty z tytułu odsetek	7 742	3 593
Zmiana stanu rezerw	11 211	792
Zmiana stanu zapasów	(100 909)	(34 962)
Zmiana stanu należności	1 610	(10 743)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 622	18 616
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 021)	(1 658)
Środki pieniężne wygenerowane w działalności operacyjnej		
Podatek dochodowy zapłacony	(13 930)	(18 277)
Odsetki zapłacone		
Inne korekty		262
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 560	30 537
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki		50
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych		
Dywidendy otrzymane z tytułu inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży inwestycji przeznaczonych do obrotu		
Wpływy ze sprzedaży inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży jednostki zależnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	401	194
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Nabycie inwestycji przeznaczonych do obrotu		
Nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Nabycie jednostki zależnej		
Nabycie wartości niematerialnych	1 154	159
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	56 936	38 594
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Nabycie aktywów finansowych		10 728
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(57 689)	(49 237)

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	85 669	76 773
Emisja dłużnych papierów wartościowych oraz papierów wartościowych z możliwością zamiany na akcje		
Odsetki otrzymane		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		38 400
Spląty kredytów i pożyczek	58 915	13 964
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	66	54
Odsetki	8 088	3 642
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 600	20 713

Przepływy pieniężne razem	4 471	2 013
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	4 471	2 013
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 887	8 874
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15 358	10 887

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE
NOTA NR 1 – Przychody i koszty

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

Przychody z tytułu usług	17 660	17 472
Sprzedaż towarów	751 351	527 021
- hurt	139 077	128 603
- detal	612 274	398 418
Razem przychody ze sprzedaży	769 011	544 493

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

Rozwiązanie rezerw	7 109	273
Dodatnie różnice kursowe	26 585	5 887
Przeszacowanie do wartości godziwej kontraktu na opcjach	-	25 226
Rozliczenie inwentaryzacji	1 026	582
Odsetki od niezapłaconych w terminie należności	879	763
Otrzymane odszkodowania	447	278
Pozostałe przychody	348	1 291
Razem pozostałe przychody operacyjne	36 394	34 300

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

Strata na sprzedaży aktywów trwałych	125	120
Utworzenie rezerw	11 580	976
Ujemne różnice kursowe	18 176	19 480
Przeszacowanie do wartości godziwej kontraktu na opcjach	-	30 625
Rozliczenie inwentaryzacji	1 964	1 044
Opłacone licencje i prawa autorskie	1 113	826
Odsetki od zobowiązań	748	69
Pozostałe koszty operacyjne	1 518	739
Razem pozostałe koszty operacyjne	35 224	53 879

Nota 1D	Przychody finansowe	2008-01-01	2007-01-01
		2008-12-31	2007-12-31
		PLN` 000	PLN` 000

Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	147	264
Dodatnie różnice kursowe	136	41
Pozostałe przychody finansowe	108	100
Razem przychody finansowe	391	405

Nota 1E	Koszty finansowe	2008-01-01	2007-01-01
		2008-12-31	2007-12-31
		PLN` 000	PLN` 000
	Odsetki od pożyczek i kredytów	8 398	3 614
	Odsetki od leasingu finansowego	18	29
	Ujemne różnice kursowe	386	603
	Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych		
	Prowizje zapłacone	711	418
	Pozostałe koszty finansowe	592	700
	Razem koszty finansowe	10 105	5 364

Nota 1F	Koszt własny sprzedaży	2008-01-01	2007-01-01
		2008-12-31	2007-12-31
		PLN` 000	PLN` 000
W koszcie własnym sprzedaży ujęto:			
	Koszt własny sprzedaży usług:	14 828	14 409
	- Zużycie materiałów i energii	-	619
	- dot. usług najmu		619
	- Usługi obce	14 828	13 463
	- dot. usług najmu	14 023	13 463
	- dot. usług pozostałych	805	
	- Pozostałe koszty	-	327
	- dot. usług najmu		44
	- dot. usług pozostałych		283
	Koszt własny sprzedaży towarów:	342 190	248 590
	- hurt	88 256	82 724
	- detal	253 934	165 866
	wartość zlikwidowanego towaru niepełnowartościowego	6 655	2 816
	Razem koszt własny sprzedaży	363 673	265 815

Nota 1G	Koszty sprzedaży	2008-01-01	2007-01-01
		2008-12-31	2007-12-31
		PLN` 000	PLN` 000
W kosztach sprzedaży ujęto:			
	Amortyzacja	10 751	7 669
	Zużycie materiałów i energii	20 192	11 749
	Usługi obce	118 387	83 167
	Podatki i opłaty	2 405	4 579
	Wynagrodzenia	82 619	58 256
	Koszty świadczeń pracowniczych	17 271	13 284
	Koszty reprezentacji i reklamy	12 996	9 051
	Pozostałe koszty	2 103	1 547
	Odpisy aktualizujące	(85)	479
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 398)	(246)
	Razem koszty sprzedaży	265 241	189 535

Nota 1H	Koszty zarządu	2008-01-01	2007-01-01
		2008-12-31	2007-12-31
		PLN' 000	PLN' 000
W kosztach zarządu ujęto:			
Amortyzacja środków trwałych		1 437	710
Zużycie materiałów i energii		732	561
Usługi obce		2 135	2 292
Podatki i opłaty		499	248
Wynagrodzenia		2 833	2 014
Koszty świadczeń pracowniczych		542	369
Pozostałe koszty		141	124
Razem koszty zarządu		8 319	6 318

NOTA NR 2 – Koszty zatrudnienia

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

Liczba pracowników	31.12.2008	31.12.2007
Pracownicy administracja	302	244
Pracownicy zatrudnieni w placówkach handlowych	2 692	2 149
Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach produkcyjnych	503	381
Pracownicy zatrudnieni w hurtowni	262	229
Razem	3 759	3 003

Koszty zatrudnienia:

Wynagrodzenia	97 891	67 764
Składki na ubezpieczenie społeczne	17 349	13 244
Inne świadczenia pracownicze	4 744	346
Razem	119 984	81 354

NOTA NR 3 – Podatek dochodowy

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Zysk przed opodatkowaniem	123 234	58 287
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	23 414	11 075
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztem uzyskania przychodu	(505)	1 432
Podatek dochodowy bieżący	22 909	12 507
Podatek odroczony	(3 171)	(1 873)
Podatek dochodowy	19 738	10 634

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

PODATEK ODROZONY

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2008	31.12.2007
	PLN` 000	PLN` 000
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	753	595
Naliczone odsetki	207	344
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	960	939

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2008	31.12.2007
	PLN` 000	PLN` 000
Koszty po dacie bilansowej	2 621	1 695
Rezerwy na zobowiązania	1 207	348
Utrata wartości aktywów	519	311
Korekta marży na zapasach	524	1 069
Straty podatkowe	1 912	0
Pozostałe	3	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 786	3 423

NOTA NR 4 – Zysk przypadający na jedną akcję

Zyski	31.12.2008	31.12.2007
	PLN` 000	PLN` 000
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	103 496	47 653
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	103 496	47 653

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

Zysk na jedną akcję

- zwykły	2,70	1,24
- rozwodniony	2,70	1,24

NOTA NR 5 – Wartości niematerialne

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2007	561	136	697
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	182	1	183
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.			
Na dzień 31 grudnia 2007	743	137	880
Na dzień 1 stycznia 2008	743	137	880
Zmiana z tyt. różnic kursowych	6		6
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	935	220	1 155
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.			
Na dzień 31 grudnia 2008	1 684	357	2 041
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2007	344	76	420
Zmiana z tyt. różnic kursowych			
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	100	16	116
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.			
Na dzień 31 grudnia 2007	444	92	536
Na dzień 1 stycznia 2008	444	92	536
Zmiana z tyt. różnic kursowych	3		3
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	227	1	228
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.			
Na dzień 31 grudnia 2008	674	93	767
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 31 grudnia 2008	1 010	264	1274
Na dzień 31 grudnia 2007	299	45	344

NOTA NR 6 – Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportowe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA						
Na dzień 1 stycznia 2007	65 219	11 079	6 272	3 081	16 503	102 154
Zmiana z tyt. różnic kursowych		(31)			(95)	(126)
Zwiększenia	43 083	2 754	12 410	3 427	49 847	111 521
Zmniejszenia	261	259	421	10	60 975	61 926
Na dzień 31 grudnia 2007	108 041	13 543	18 261	6 498	5 280	151 623
Na dzień 1 stycznia 2008	108 041	13 543	18 261	6 498	5 280	151 623
Zmiana z tyt. różnic kursowych	596	250				846

Zwiększenia z tytułu:	41 923	4 508	1 195	2 939	53 726	104 291
- nakłady w obcych obiektach	37 452				53 677	91 129
- nakłady inwestycyjne budynek NG2	1 347					1 347
- zakupu	3 124	4 483	1 195	2 185	49	11 036
- leasing		25				25
- ujawnienia				754		754
Zmniejszenia z tytułu:	824	359	651	472	41 165	43 471
- likwidacja	824	358		472		1 654
- z tytułu sprzedaży		1	651			652
- korekta odpisu						
- inwestycje zakończone					41 165	41 165
Na dzień 31 grudnia 2008	149 736	17 942	18 805	8 965	17 841	213 289
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2007	7 416	4 475	2 062	2 137	65	16 155
Zmiana z tyt. różnic kursowych		(6)			(2)	(8)
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	4 857	1 325	2 262	509	60	9 013
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	53	167	373	1		594
Na dzień 31 grudnia 2007	12 220	5 627	3 951	2 645	123	24 566
Na dzień 1 stycznia 2008	12 220	5 627	3 951	2 645	123	24 566
Zmiana z tyt. różnic kursowych	20	62				82
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	8 007	1 926	2 268	1 119		13 320
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	487	349	574	442		1 852
Na dzień 31 grudnia 2008	19 760	7 266	5 645	3 322	123	36 116
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2008	129 976	10 676	13 160	5 643	17 718	177 173
Na dzień 31 grudnia 2007	95 821	7 916	14 310	3 853	5 157	127 057

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

NOTA NR 7 – Inwestycje długoterminowe

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	0	0

NOTA NR 8 – Należności długoterminowe

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

NOTA NR 9 - Zapasy

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Materiały	8 261	9 923
Produkcja w toku	2 352	2 344
Towary	192 896	89 123
Aktywowany koszt opakowań	579	1 794
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(892)	(896)
Zapasy razem	203 196	102 288

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Stan na początek okresu	896	859
a) zwiększenie	303	82
b) zmniejszenie	307	(45)
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	892	896

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

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

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Należności z tytułu dostaw i usług	79 407	77 465
Pozostałe należności bieżące	5 231	1 507
Rozliczenia międzyokresowe	3 372	3 286
Odsetki od pożyczki		
Razem	88 010	82 258

Średni czas realizacji należności wynosi 35 dni. Po upływie terminu płatności naliczane są odsetki w wysokości ustawowej. Spółki dokonały odpisu aktualizującego stan należności w kwocie 1.941 tys. PLN. Kwoty odpisów aktualizujących wartość należności odniesione są w koszty sprzedaży. Wartość odpisu została oszacowana na podstawie dotychczasowych doświadczeń Spółki.

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

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
a) do 1 miesiąca	6 149	11 194
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 306	3 643
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 073	2 831
d) powyżej 6 miesięcy	3 661	9 376
	15 189	27 044
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	(1 941)	(2 598)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (netto).	13 248	24 446

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych:

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Stan na początek okresu	2 026	1 898
a) zwiększenie (z tytułu)	660	198
b) zmniejszenie (z tytułu)	745	70
wykorzystanie	-	70
rozwiązanie	745	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	1 941	2 026

Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa):

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
a) w walucie polskiej	36 609	55 626
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	42 798	40 559
- USD	11 945	13 536
- przeliczone na PLN	35 030	32 961
- EUR	2 065	2 121
- przeliczone na PLN	7 768	7 598
- CZK		
- przeliczone na PLN		
Należności krótkoterminowe razem:	79 407	96 185

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

NOTA NR 11 - Pochodne instrumenty pochodne

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

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

NOTA 12 - Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN' 000
Środki pieniężne w banku i kasie	13 632	10 446
Lokaty krótkoterminowe	1 726	441
Razem	15 358	10887

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

NOTA 13 - Kapitał własny

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

Pozostałe kapitały zapasowe

	<u>PLN '000</u>
Saldo na dzień 31.12.2007	24 799
podział zysku	
wypłata dywidendy	-
Saldo na dzień 31.12.2008	24 799

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	<u>PLN '000</u>
Saldo na dzień 31.12.2007	41 807
Saldo na dzień 31.12.2008	89 453

Wynik finansowy

	<u>PLN '000</u>
Saldo na dzień 31.12.2007	47 653
podział zysku	(47 653)
zysk netto za okres	103 496
pokrycie straty z lat ubiegłych	
Saldo na dzień 31.12.2008	103 496

Różnice kursowe z działalności

	<u>PLN '000</u>
Saldo na dzień 31.12.2007	143
Saldo na dzień 31.12.2008	16

NOTA 14 - Kredyty i pożyczki

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

Krótkoterminowe	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN'000
Kredyt w rachunku bieżącym	17 901	31 790
Kredyt bankowy	78 000	50 000
	95 901	81 790

Spółki zawarły następujące umowy kredytowe:

NG2 S.A.
BZ WBK S.A.

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

ING Bank Śląski S.A.

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

Bank Handlowy w Warszawie S.A.

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

Bank Millennium S.A.

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

Societe Generale

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

CCC Factory Sp. z o.o.
BZ WBK S.A.

Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
W rachunku bieżącym	5 000 000	31.03.2009	WIBOR + marża	Poręczenie

NOTA NR 15- Rezerwy

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na badanie bilansu	Rezerwa na zobowiązania krótkoterminowe	Rozliczenia międzyokresowe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2007	973	867	231	27	402	101	2 601
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	680	573	476	111	75	0	1 915
Rozwiązanie rezerwy	191	25	17				233
Wykorzystanie rezerwy	141	426	196	27		101	891
Stan na dzień 31 grudnia 2007	1 321	989	494	111	477	0	3 392
Stan na dzień 1 stycznia 2008	1 321	989	494	111	477	0	3 392
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	1 493	396	628	32	5 935	11 178	19 662
Rozwiązanie rezerwy	580		442			6 347	7 369
Wykorzystanie rezerwy	100	477		27	477		1 081
Stan na dzień 31 grudnia 2008	2 134	908	679	116	5 935	4 831	14 604
Rezerwy do 1 roku	1 977	40	679	116	5 935	4 831	13 579
Rezerwy powyżej 1 roku	157	868					1 025

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Grupa 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

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

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa utworzyła rezerwę na koszty po dacie bilansu.

NOTA NR 16 – Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	234	276	-	-
jednego roku	68	63		
dwóch do pięciu lat	166	213		
	234	276	-	-
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	234	276	-	-
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	166	213	-	-

Grupa użytkuje urządzenia biurowe na mocy umów leasingu finansowego z opcją wykupu.

Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu tych umów oraz wartość bieżącą minimalnych opłat leasingowych przedstawiono w tabeli powyżej.

Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

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

Zobowiązania	31.12.2008	31.12.2007
	PLN' 000	PLN'000
Zobowiązania handlowe	36 560	22 309
Zobowiązania z tytułu ceł i podatków	20 367	18 557
Zobowiązania wobec pracowników	12 811	2 960
Pozostałe zobowiązania	1 812	633
Razem	71 550	44 459

Średni okres kredytowania dla zakupów handlowych wynosi 40 dni. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu dla danej waluty ustalonego na dzień bilansowy przez NBP. Różnice kursowe z wyceny bilansowej zaliczane są odpowiednio do kosztów lub przychodów operacyjnych.

NOTA NR 18 – Transakcje z podmiotami powiązаныmi
Transakcje z podmiotami powiązаныmi: stan na 31.12.2008

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi: stan na 31.12.2007

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

NOTA NR 19 – Klasyfikacja instrumentów finansowych i analiza wrażliwości
Klasyfikacja instrumentów finansowych

Długoterminowe	31.12.2008 PLN'000	31.12.2007 PLN'000
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		
Pożyczki i należności		
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	(166)	(213)
	(166)	(213)

Krótkoterminowe	31.12.2008 PLN'000	31.12.2007 PLN'000
Pożyczki i należności	84 638	78 972
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		(2 866)
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu		(2 866)
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	(147 152)	(107 755)
	(62 514)	(31 649)

Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	31.12.2008 PLN'000	31.12.2007 PLN'000
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		(2 866)
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		
Pożyczki i należności	84 638	78 972
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 358	10 887
Inne instrumenty finansowe		
	99 996	86 993

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

	Łącznie na dzień 31.12.2008	Wymagalne na dzień 31.12.2008	Płatne po dacie bilansowej
towary	79 407	15 189	64 218
	79 407	15 189	64 218

	Łącznie na dzień 31.12.2007	Wymagalne na dzień 31.12.2007	Płatne po dacie bilansowej
towary	77 465	24 416	53 049
	77 465	24 416	53 049

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2008 PLN'000	31.12.2007 PLN'000
Wartość brutto		
Nieprzeterminowane	64 218	53 049
Przeterminowane	17 130	26 441
1-30 dni	6 149	11 170
31-90 dni	4 306	3 636
91-180 dni	1 074	2 831
181-365 dni	5 601	8 804
	81 348	79 491
Utrata wartości		
Przeterminowane	1 941	2 026
181-365 dni	1 941	2 026
	1 941	2 026
Wartość netto		
Nieprzeterminowane	64 218	53 049
Przeterminowane	15 189	24 416
1-30 dni	6 149	11 170
31-90 dni	4 306	3 636
91-180 dni	1 073	2 831
181-365 dni	3 660	6 777
	79 407	77 465

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

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

Ryzyko rynkowe
Ryzyko stopy procentowej
Profil podatności (maksymalna ekspozycja) na ryzyko zmiany stóp procentowych

	Wartość bieżąca	Wartość bieżąca
	31.12.2008 PLN'000	31.12.2007 PLN'000
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	-	346
Zobowiązania finansowe	-	-
	-	346
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe	(108 636)	(82 066)
	(108 636)	(82 066)

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

Wpływ zmiany stóp procentowych za okres kończący się:	Zysk / (strata)		Kapitał własny	
	zwiększenie o 1%	zmniejszenie o 1%	zwiększenie o 1%	zmniejszenie o 1%
31.12.2008	(1 086)	1 086		
31.12.2007	(821)	821		

Ryzyko kursowe

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

Profil podatności (maksymalną ekspozycję) na ryzyko zmiany kursów walutowych poprzez prezentację instrumentów finansowych w podziale według walut (dane w walucie sprawozdawczej)
Dane dotyczące sald do jednostek powiązanych konsolidowanych metodą pełną (w tys.)

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

31.12.2007	w walucie funkcjonalnej	w EUR	w USD	w PLN	w CZK
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności					
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe dotyczące sald do jednostek powiązanych konsolidowanych metodą pełną					

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

31.12.2008	w walucie funkcjonalnej	w EUR	w USD	w CZK	w CHF
Inne inwestycje					
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	42 799	2 065	11 945		
Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(9 653)	(1 913)	(562)		(2)
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe dotyczące sald do jednostek niepowiązanych oraz powiązanych nie konsolidowanych metodą pełną	33 146	152	11 382		(2)

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

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

Wpływ zmiany kursów walut obcych za okres kończący się:	Zysk / (strata)		Kapitał własny	
	kursy walut obcych		kursy walut obcych	
	wzrost 5%	spadek 5%	wzrost 5%	spadek 5%
2008-12-31	1 657	(1 657)		
2007-12-31	1 983	(1 983)		

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

Polkowice, 28 kwietnia 2009 r.