



SPRAWOZDANIE FINANSOWE NG2 S.A.
ZA OKRES 01.01.2009 – 31.12.2009

Spis treści

ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	3
BILANS	4
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	7
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	7
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	7
2.1. Podstawa sporządzenia.....	7
2.2. Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych.....	11
2.3. Wycena wartości wyrażonych w walutach obcych	12
2.4. Środki trwałe	12
2.5. Wartości niematerialne i prawne.....	12
2.6. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.....	13
2.7. Aktywa finansowe	13
2.8. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.....	13
2.9. Zapasy	14
2.10. Należności z tytułu dostaw i usług	14
2.11. Środki pieniężne	14
2.12. Kapitały	14
2.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14
2.14. Kredyty i pożyczki	14
2.15. Podatek dochodowy bieżący i odroczony.....	14
2.16. Świadczenia pracownicze.....	15
2.17. Rezerwy	15
2.18. Rozpoznanie przychodu	16
2.19. Leasing	16
2.20. Dywidenda	16
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I INSTRUMENTY FINANSOWE.....	16
4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU.....	18
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	19
6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	20
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	21
8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	22
9. INWESTYCJE W PODMIOTY ZALEŻNE	23
10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE	23
11. ZAPASY	25
12. ŚRODKI PIENIĘŻNE.....	25
13. KAPITAŁY	25
14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE.....	26
15. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	27
16. KREDYTY I POŻYCZKI.....	27
17. PODATEK ODROZCZONY.....	29
18. REZERWY	29
19. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	29
20. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	30
21. PODATEK DOCHODOWY.....	30
22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	30
23. DYWIDENDA	31
24. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	31
25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	33
26. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	34
27. ISTOTNE ZDARZENIA MAJĄCE MIEJSCE W ROKU 2009	34
28. ZDARZENIA PO DACIE FINANSOWEJ	35
29. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW	36
30. WYJAŚNIENIE RÓŻNIC W POZYCJACH WYBRANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW WYKAZANYCH W BILANSIE I PRZEPŁYWACH PIENIĘŻNYCH	39

ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	Numer noty	okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
Przychody ze sprzedaży	5	883 565	733 382
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	6	(451 340)	(362 464)
Zysk brutto na sprzedaży		432 225	370 918
Pozostałe przychody		20 205	18 339
Koszty sprzedaży	6	(336 104)	(250 850)
Koszty ogólne zarządu	6	(3 403)	(1 954)
Pozostałe koszty		(18 797)	(17 468)
Zysk na działalności operacyjnej		94 126	118 985
Przychody finansowe	20	674	130
Koszty finansowe	20	(9 275)	(9 815)
Zysk przed opodatkowaniem		85 525	109 300
Podatek dochodowy	21	(16 986)	(21 228)
Strata na działalności zaniechanej			
Zysk netto		68 539	88 072
Pozostałe dochody całkowite:		-	-
Dochody całkowite razem		68 539	88 072
Zysk na jedną akcję:			
podstawowy i rozwodniony	22	1,78	2,29

Ze względu na brak właścicieli mniejszościowych zysk netto i całkowity dochód przypada na akcjonariuszy Spółki.

BILANS

BILANS (w tys. PLN)	numer noty	stan na 2009-12-31	stan na 2008-12-31	stan na 2008-01-01
Aktywa trwałe				
Pozostałe wartości niematerialne	8	933	1 110	260
Rzeczowe aktywa trwałe	7	147 491	117 459	74 437
Inwestycje długoterminowe	9	38 423	34 427	29 498
Należności długoterminowe	10	174	233	293
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	1 512	2 955	1 478
Aktywa trwałe razem		188 533	156 184	105 966
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	233 662	225 018	110 878
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	61 012	83 248	70 967
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	53 024	8 316	3 724
Aktywa obrotowe razem		347 698	316 582	185 569
Aktywa razem		536 231	472 766	291 535
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	13	3 840	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej	13	74 586	74 586	74 586
Zyski zatrzymane	13	207 224	177 085	90 046
Razem kapitały własne		285 650	255 511	168 472
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	80 000	12 500	-
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	19	683	909	512
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14	105	166	213
Zobowiązania długoterminowe razem		80 788	13 575	725
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	109 812	86 693	25 677
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	12 640	12 169	8 923
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14	5 882	10 904	1 932
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14	73	69	63
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	39 980	92 148	81 790
Pochodne instrumenty finansowe	24			2 866
Rezerwy krótkoterminowe	18	1 406	1 697	1 087
Zobowiązania krótkoterminowe razem		169 793	203 680	122 338
Pasywa razem		536 231	472 766	291 535

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2008	3 840	74 586	95 860	174 286
Korekty błędów	-	-	(5 814)	(5 814)
Na dzień 1 stycznia 2008 po korektach	3 840	74 586	90 046	168 472
Wynik za rok	-	-	88 072	88 072
Inne dochody całkowite	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	-	-	88 072	88 072
Na dzień 31 grudnia 2008	3 840	74 586	178 118	296 190

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2009	3 840	74 586	178 118	256 544
Korekty błędów	-	-	(1 033)	(1 033)
Na dzień 1 stycznia 2009	3 840	74 586	177 085	255 511
Wynik za rok	-	-	68 539	68 539
Inne dochody całkowite	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	-	-	68 539	68 539
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	(38 400)	(38 400)
Na dzień 31 grudnia 2009	3 840	74 586	207 224	285 650

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
Zysk (strata) brutto:	85 525	108 268
Korekty:	40 117	(70 427)
Amortyzacja	14 816	10 012
Zyski (straty) z wyceny instrumentów pochodnych		(2 866)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 460)	
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		3
Zysk (strata) na inwestycjach	199	(319)
Koszty z tytułu odsetek	7 149	7 605
Zmiana stanu rezerw	(516)	611
Zmiana stanu zapasów	(8 584)	(113 141)
Zmiana stanu należności	22 235	(19 664)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24 874	60 293
Inne korekty	771	771
Podatek dochodowy zapłacony	(19 367)	(13 732)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	125 642	37 841
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki	1 460	346
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	72	125
Nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży	(4 767)	
Nabycie wartości niematerialnych	(46)	(1 038)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(47 205)	(47 522)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(50 486)	(48 089)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	134 980	45 544
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(38 400)	
Spląty kredytów i pożyczek	(119 648)	(22 686)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(231)	(66)
Odsetki	(7 149)	(7 952)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(30 448)	14 840
Przepływy pieniężne razem	44 708	4 592
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	44 708	4 592
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 316	3 724
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	53 024	8 316

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki:	NG2 Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki:	Polkowice
Adres:	ul. Strefowa 6, 59-101 Polkowice
Telefon:	+42 (076) 845 84 00
Telefax:	+42 (076) 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 Spółki według Europejskiej Klasyfikacji Działalności to handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwiem (EKD 5142).

Spółka NG2 S.A. notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2004 r.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej (Nota 29).

2.1. Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe NG2 S A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF zatwierdzonymi przez UE), z Interpretacjami KIMSF oraz z Ustawą o rachunkowości w zakresie obowiązującym przedsiębiorstwa przygotowujące sprawozdawczość zgodnie z MSSF. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego ze zmianami wynikającymi z aktualizacji wyceny gruntów i budynków, do poziomu wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości.

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

Nowy standard lub interpretacja nie zastosowana wcześniej

Z dniem 1 stycznia 2009 r. Spółka przyjęła następujące nowe i zmienione MSSF:

MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” (zmiana) – obowiązuje od 1 stycznia 2009 r. Zmiana wymaga rozszerzenia zakresu informacji na temat wyceny w wartości godziwej i ryzyka płynności. W szczególności zmiana wymaga prezentacji wyceny w wartości godziwej wg poziomu

hierarchii wyceny w wartości godziwej. Ponieważ zmiana zasad rachunkowości skutkuje tutaj jedynie prezentacją dodatkowych informacji, nie wpływa na zysk na akcję.

MSR 1 (zmiana) - „Prezentacja sprawozdań finansowych” – obowiązuje od 1 stycznia 2009 r. Zmieniony standard zakazuje prezentacji pozycji przychodów i kosztów (tzn. „niewłaścicielskich zmian kapitału”) w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym, wymaga natomiast, żeby „niewłaścicielskie zmiany kapitału” były ujawniane odrębnie od właścicielskich zmian kapitału w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W rezultacie Spółka wykazuje w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym wszelkie właścicielskie zmiany kapitału, podczas gdy wszelkie niewłaścicielskie zmiany kapitału ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Dane porównawcze odpowiednio przekształcono tak, żeby też odpowiadały wymogom zmienionego standardu. Ponieważ zmiana zasad rachunkowości dotyczy jedynie formy prezentacji informacji, nie wpływa na zysk na akcję.

MSR 23 (zmiana) - „Koszty finansowania zewnętrznego” – obowiązuje od 1 stycznia 2009 r. W przypadku ponoszenia kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących kwalifikowanych aktywów, dla których termin rozpoczęcia amortyzacji przypada 1 stycznia 2009 r. lub później, Spółka kapitalizuje koszty finansowania zewnętrznego związane bezpośrednio z nabyciem, budową lub wytworzeniem kwalifikowanego składnika aktywów w ramach kosztu wytworzenia takiego składnika aktywów. Uprzednio Spółka nie ujmowała kosztów finansowania zewnętrznego w wartości aktywów kwalifikowanych.

MSSF 2 (zmiana) – „Płatności w formie akcji” – Transakcje płatności w formie akcji w ramach Spółki rozliczane w środkach pieniężnych – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku. Zmieniony standard reguluje kwestie związane z warunkami nabycia uprawnień do realizacji świadczenia i warunkami unieważnienia świadczenia. Uściśla on, że na warunki nabycia uprawnień do realizacji świadczenia składają się wyłącznie warunki związane z zatrudnieniem oraz warunki związane z wynikami z działalności operacyjnej. Pozostałe cechy płatności w formie akcji nie stanowią warunków nabycia uprawnień do realizacji świadczenia.

Takie cechy wymagają więc ujęcia w wartości godziwej w dacie przyznania świadczenia dla transakcji z pracownikami i innymi osobami świadczącymi podobne usługi; nie wpływają one natomiast na liczbę świadczeń, których realizacji można oczekiwać po dacie przyznania ani na ich ówczesną wycenę. Unieważnienie świadczeń, dokonywane przez jednostkę lub przez inne osoby, powinno być zawsze traktowane w ten sam sposób dla celów rachunkowości. Spółka przyjęła MSSF 2 (zmiana) od 1 stycznia 2009 r. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

Następujące standardy i zmiany istniejących standardów opublikowano i obowiązują począwszy od okresów obrotowych Spółki rozpoczynających się z dnia 1 stycznia 2010 r. lub później, lecz Spółka nie zdecydowała się na ich wcześniejsze zastosowanie.

MSR 39 (zmiany) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”. Zmiana została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji, jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający. Spółka zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2010 r..

Poprawki do MSSF 2009.

Rada ds Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

MSSF 2 (zmiana) - „Płatności w formie akcji”. Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo w Spółce. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11. MSSF 2 nie wpływa na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 1 (zmiana) - „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym. Spółka zastosuje zmiany do MSSF 1 zgodnie z przepisami przejściowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Zmiany nie wpływają na sprawozdanie finansowe.

MSR 32 (zmiany) - „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana, jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia. Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2011 r. Zmiany nie wpływają na sprawozdanie finansowe.

MSR 24 (zmiany) - „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej. Spółka zastosuje zmiany do MSR 24 zgodnie z przepisami przejściowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 24 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Zarząd jest w trakcie oceny wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów. Spółka zastosuje MSSF 9 zgodnie z przepisami przejściowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Zarząd jest w trakcie oceny wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

MSSF 1 (zmiany) - „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Spółka zastosuje zmiany do MSSF 1 zgodnie z przepisami przejściowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. MSSF 1 nie wpływa na sprawozdanie finansowe Spółki.

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. 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. Spółka zastosuje KIMSF 12 od 1 stycznia 2010 r. W opinii Zarządu wpływ nowej interpretacji na sprawozdanie finansowe nie jest istotny.

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej. Spółka zastosuje KIMSF15 od 1 stycznia 2010 r. W ocenie Zarządu KIMSF 15 nie wpływa na sprawozdanie finansowe Spółki.

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję. Spółka zastosuje KIMSF16 od 1 lipca 2009 r. Zmiana nie wpływa na sprawozdanie finansowe.

KIMSF 17, „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” (obowiązuje od 1 lipca 2009 r. lub później). Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów. Spółka zastosuje KIMSF17 od 1 stycznia 2010 r. KIMSF 17 nie wpływa na sprawozdanie finansowe.

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonego usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów. Spółka zastosuje KIMSF18 od 1 stycznia 2010 r. W opinii Zarządu wpływ KIMSF 18 na sprawozdanie finansowe nie jest istotny.

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej. Spółka zastosuje KIMSF 14 zgodnie z przepisami przejściowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do interpretacji KIMSF 14 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. KIMSF 14 nie wpływa na sprawozdanie finansowe Spółka.

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegecji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a

wartością godziwą instrumentu kapitałowego. Spółka zastosuje KIMSF 14 zgodnie z przepisami przejściowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 19 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. KIMSF 19 nie wpływa na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSR 27 (zmieniony), „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” (obowiązuje od 1 lipca 2009 r.). Zmieniony standard wymaga by wyniki wszystkich transakcji z niekontrolującymi udziałowcami były odnoszone na kapitał własny, jeżeli nie następuje zmiana kontroli, a zatem transakcje te nie będą już wpływać na wartość firmy lub zyski i straty. Standard określa również ujęcie księgowo w przypadku utraty kontroli. Zachowany udział w jednostce jest określany ponownie według wartości godziwej, a zysk lub strata ujmowane są w rachunku zysków i strat. Spółka zacznie stosować MSR 27 (zmieniony) prospektywnie do transakcji z niekontrolującymi udziałowcami od 1 stycznia 2010 r.

MSSF 3 (zmieniony), „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązuje od 1 lipca 2009 r.). Zmieniony standard nadal stosuje metodą nabycia do połączeń jednostek gospodarczych, lecz z pewnymi istotnymi zmianami. Na przykład, wszystkie płatności dokonane z tytułu nabycia przedsiębiorstwa należy ujmować według wartości godziwej w dniu nabycia, przy czym płatności warunkowe klasyfikowane jako zobowiązanie, podlegają późniejszej ponownej wycenie przez rachunek zysków i strat. W przypadku każdego indywidualnego nabycia istnieje możliwość wyboru wyceny niekontrolujących udziałów w podmiocie przejmowanym albo według wartości godziwej albo według proporcjonalnego udziału w aktywach netto przejmowanej jednostki należnego niekontrolującym udziałowcom. Wszystkie koszty związane z nabyciem powinny zostać ujęte w rachunku zysków i strat. Spółka zacznie stosować MSSF 3 (zmieniony) prospektywnie do wszystkich połączeń jednostek gospodarczych od 1 stycznia 2010 r.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2009 r. nie wpłynęły na zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2008 r. oraz tam opisanymi, poza zmianami opisanymi w nocie 29.

2.2. Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

Identyfikacja segmentów operacyjnych

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu (GDO) – zarząd jednostki dominującej. Wyodrębnia się segmenty operacyjne w postaci sklepów i kontrahentów franczyzowych.

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych. Wyodrębnione segmenty operacyjne (sklepy, kontrahenci) są agregowane w segmenty sprawozdawcze, ponieważ spełniają kryteria agregacji opinane w MSFF8. NG2 S.A. wyodrębnia 2 segmenty sprawozdawcze w swej działalności („działalność detaliczna”, „działalność franczyzowa i inna”) zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. NG2 S.A. w wykazanych segmentach prowadzi działalność gospodarczą osiągając określone przychody i ponosząc koszty. Wyniki działalności segmentów są regularnie przeglądane przez GDO (osoby podejmujące główne decyzje operacyjne). Dostępne są również informacje finansowe dotyczące wyodrębnionych segmentów.

Segment „działalność detaliczna” – „detal”

Segment „działalność detaliczna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej. Sprzedaż realizowana jest przez NG2 S.A. we własnych placówkach sklepowych na terenie Polski i skierowana jest do odbiorców detalicznych. Sprzedaż detaliczna prowadzona jest w ramach 3 sieci: CCC, BOTI, QUAZI. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny sklep działający w jednej z sieci i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich marży brutto, a także ze względu na podobny charakter towarów (m.in. obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej), sposób dystrybucji towarów i kategorii odbiorców (sprzedaż realizowana we własnych placówkach i skierowana do klientów detalicznych), segment „działalność detaliczna” obejmuje informacje finansowe łącznie dla sieci CCC, BOTI, QUAZI, natomiast segmenty operacyjne zostały zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność detaliczna”.

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

Segment „działalność franczyzowa i inna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej, usług, a także wartość produkcji sprzedanej (m.in. obuwia). Sprzedaż realizowana jest na terenie Polski i skierowana jest do krajowych odbiorców hurtowych (w tym głównie prowadzących sprzedaż w placówkach franczyzowych CCC i BOTI) oraz zagranicznych odbiorców hurtowych. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny odbiorca działający w jednej z sieci i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich marży brutto, a także ze względu na podobny charakter towarów (m.in. obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej) i świadczonych usług (m.in. refaktury usług transportowych), sposób dystrybucji towarów i kategorii odbiorców (sprzedaż skierowana do odbiorców hurtowych), segment „działalność franczyzowa i inna” obejmuje informacje finansowe dla wszystkich kontrahentów zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność franczyzowa i inna”.

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady polityki rachunkowości według których Spółka NG2 S.A. sporządza sprawozdania finansowe. Spółka ocenia wyniki działalności segmentów na podstawie zysku lub straty na działalności przed uwzględnieniem obciążeń podatkowych.

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

2.3. Wycena wartości wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

Zyski i straty na różnicach kursowych odnoszące się do pożyczek oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawiane są w rachunku zysków i strat w pozycji „przychód lub koszt finansowy”. Wszystkie pozostałe zyski lub straty prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe (straty)/zyski – netto”.

2.4. Środki trwałe

Środki trwałe prezentowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty nie podlegają amortyzacji. Środki trwałe w budowie prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Koszty finansowania zewnętrznego podlegają kapitalizacji i wykazywane są jako zwiększenie wartości środka trwałego.

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

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

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

2.5. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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.

2.6. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy pod kątem utraty wartości aktywów związanych z prowadzoną działalnością detaliczną. Ocenie poddawany jest wynik na sprzedaży realizowany przez każdą z jednostek detalicznych. W przypadku uznania aktywu za nieefektywny ekonomicznie Spółka dokonuje odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości poniesionych nakładów inwestycyjnych.

2.7. Aktywa finansowe

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

Poza udziałami w jednostkach zależnych do aktywów finansowych Spółka kwalifikuje:

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

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

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

Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2.8. Aktualizacja wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy składniki aktywów finansowych utraciły wartość.

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

2.9. 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.

2.10. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności handlowe stanowią kwoty należne od klientów za towary sprzedane lub usługi wykonane w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa. Jeżeli ściągnięcia należności można oczekiwać w ciągu jednego roku, należności klasyfikuje się jako aktywa bieżące. W przeciwnym wypadku, wykazuje się jako aktywa trwałe.

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metoda efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

2.11. Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy, a także kredyty w rachunku bieżącym. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

2.12. Kapitały

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu.

Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszone o koszty emisji,
- zyski zatrzymane utworzone z podziału wyniku finansowego, niepodzielonego wyniku finansowego, oraz zysku (straty) netto za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe.

2.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest dłuższy). W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe.

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w późniejszym okresie wykazuje się je w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

2.14. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o wydatki związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Odsetki i prowizje od kredytów odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat za wyjątkiem odsetek i prowizji, które dotyczą finansowania środków trwałych.

2.15. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

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

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

Rezerwy 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.

Spółka prezentuje aktywo i rezerwę z tytułu podatku odroczonego w kwocie netto.

2.16. Świadczenia pracownicze

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

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

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

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

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

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

2.17. Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy na przewidywane zwroty i reklamacje.

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

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

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

Po przeprowadzeniu kalkulacji dla kilku okresów oraz na bazie uzyskanego doświadczenia Spółki w celu uproszczenia dokonywanych szacunków, obliczany jest 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. W następnych okresach dokonuje się odpowiednich korekt rezerwy poprzez podwyższenie lub rozwiązanie w zależności od uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży.

2.18. Rozpoznanie przychodu

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług w zwykłym toku działalności Spółki. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty.

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

Przychody ze sprzedaży towarów – sprzedaż franczyzowa

Spółka dokonuje sprzedaży obuwia i wyrobów galanteryjnych na rynku hurtowym krajowym i zagranicznym. Na rynku krajowym sprzedaż odbywa się w oparciu o zawarte umowy franczyzowe. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w momencie, w którym na kontrahenta przekazane zostały istotne ryzyka i korzyści związane z posiadaniem towaru. Kontrahent przejmuje wszelkie ryzyko związane z zesterzeniem się towaru oraz serwisem posprzedażowym dla klienta detalicznego.

Przychody ze sprzedaży towarów – sprzedaż detaliczna

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

Przychody ze sprzedaży usług

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

2.19. Leasing

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

2.20. Dywidenda

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

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I INSTRUMENTY FINANSOWE

Z działalnością prowadzoną przez NG2 SA związane jest wiele różnego rodzaju ryzyk. Jako główne Zarząd identyfikuje:

- Ryzyko zmiany kursów walutowych. Z uwagi na fakt, iż NG2 S.A. zdecydowaną większość przychodów realizuje w złotych, a większość kosztów ponoszonych jest w walutach obcych, kursy wymian USD i EUR (praktycznie całość importu denominowana jest w tych walutach, a także duży odsetek kosztów wynajmu powierzchni) będą mieć wpływ na strukturę kosztów, ewentualną zmianę źródeł zaopatrzenia oraz wykazywanie różnic kursowych w rachunku zysków i strat. Ponieważ od ubiegłego roku głównym rynkiem zaopatrzeniowym dla NG2 S.A. jest rynek chiński, nie bez znaczenia pozostaje także kurs waluty chińskiej do głównych walut

światowych. Jej aprecjacja może pogorszyć warunki importu. Część kosztów wywołanych wahaniami kursów może być przerzucana na konsumentów, natomiast spółka nie stosuje innych narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem zmiany kursów walut. W dłuższym okresie czasu trwałe zmiany kursów walutowych miałyby istotny wpływ na wyniki Spółki.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej. NG2 S.A. jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z zawartymi umowami kredytowymi. Kredyty te są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR. Wzrost stóp procentowych będzie miał wpływ na wysokość płaconych odsetek od kredytów przez podmiot dominujący, oraz odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu i lokat bankowych, gdzie wpływ jest nieistotny.

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

Rodzaje ryzyk stopy procentowej na jakie Spółka jest narażona:

- Ryzyko przepływów pieniężnych (oprocentowanie zmienne) – kredyty i pożyczki.
- Ryzyko związane z płynnością finansową - ostrożne zarządzanie płynnością finansową zakłada utrzymywanie wystarczających zasobów środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów oraz dostępność dalszego finansowania poprzez zagwarantowane środki z linii kredytowych.
- Ryzyko kredytowe – źródłem tego ryzyka jest niepewność w zakresie tego, czy i kiedy należności zostaną uregulowane. W ramach sprzedaży hurtowej prowadzona jest również sprzedaż z odroczonego terminem płatności, przez co NG2 S.A. narażona jest na ryzyko finansowania odbiorców. W celu utrzymania pozycji lidera na rynku obuwniczym firma NG2 S.A. stosuje instrument kredytu kupieckiego, dodatkowo zwiększając atrakcyjność firmy dla kontrahentów hurtowych. Struktura wiekowa należności została przedstawiona w nocie 10. Pozostała sprzedaż realizowana jest za gotówkę, stąd ryzyko kredytowe jest w tym zakresie nieistotne. Wolne środki pieniężne lokowane są jedynie na rachunkach bankowych i lokatach uznanych polskich banków. Spółka posiadała lokaty terminowe głównie w sprawdzonych bankach o wysokich ratingach.

Szczegóły opisano w nocie 24.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend dla wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

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

Wskaźniki zadłużenia Spółki na 31 grudnia 2009 r. i 2008 r. przedstawiają się następująco:

	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty ogółem (nota 16)	119 980	104 648
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 024	8 316
Zadłużenie netto	66 956	96 332
Kapitał własny ogółem	285 650	255 511
Kapitał zaangażowany	352 606	351 843
Wskaźnik zadłużenia	18,9%	27,4%

Spadek wskaźnika zadłużenia wynika głównie z wypracowanego w 2009 r. zysku netto i jest zgodny z oczekiwaniami Spółki i jest na poziomie oczekiwanym przez Spółkę.

NG2 wobec kryzysu finansowego

Obecny światowy kryzys płynności, który rozpoczął się w połowie 2007 r., spowodował m.in. spadek poziomu finansowania za pośrednictwem rynków kapitałowych, obniżenie poziomu płynności w sektorze finansowym, a niekiedy – wzrost stóp procentowych na rynku międzybankowym i bardzo duże wahania na rynkach akcji. Niepewność na globalnych rynkach finansowych doprowadziła w Stanach Zjednoczonych, Europie Zachodniej, Rosji i innych krajach do upadku banków i programów ratunkowych dla banków. Nie da się dziś przewidzieć wszystkich skutków obecnego kryzysu finansowego ani całkowicie się przed nimi zabezpieczyć.

Wpływ na płynność:

Dostępność kredytów w ostatnim znacznie się zmniejszyła. Okoliczności te mogą wpłynąć na możliwość pozyskania nowych kredytów przez Spółkę i refinansowania dotychczasowych na warunkach zbliżonych do obowiązujących we wcześniejszych transakcjach.

Wpływ na klientów/kredytobiorców:

Pogorszenie sytuacji płynnościowej może odbić się na odbiorcach hurtowych Spółki, co z kolei może wpłynąć na ich zdolność regulowania zobowiązań. Pogarszające się warunki działalności dla klientów mogą mieć także wpływ na szacunki zarządu dotyczące prognoz przepływów pieniężnych oraz oceny utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych. Jednak należy mieć na uwadze fakt, że hurtowa sprzedaż nie stanowi trzonu przychodów Spółki. W stopniu, w jakim informacje te były dostępne, zarząd odpowiednio uwzględnił zrewidowane szacunki oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w swojej ocenie utraty wartości aktywów.

Zarząd nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu ewentualnego dalszego pogorszenia się płynności na rynkach finansowych oraz podwyższonej niestabilności na rynkach walutowych i instrumentów kapitałowych na sytuację finansową Spółki. Kierownictwo jest przekonane, że podejmuje wszelkie kroki, jakie są niezbędne do wspierania stabilności i rozwoju działalności gospodarczej Spółki w obecnych okolicznościach.

4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU

Świadczenia pracownicze

Spółka dokonuje wyceny zobowiązań emerytalnych, rentowych oraz nagród jubileuszowych, które są ustalane metodami aktuarialnymi na podstawie szeregu założeń. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla świadczeń obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość budżetową zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. Szczegóły kalkulacji opisano w nocie nr 19.

Segmenty operacyjne

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Spółka testuje raz w roku rzeczowe aktywa trwałe pod kątem utraty wartości zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w nocie 2.6. Dla aktywów dotyczących poszczególnych punktów sprzedażowych, jako ośrodków wypracowujących środki pieniężne operujących co najmniej dwa lata i wykazujących negatywne wyniki realizowana jest analiza bieżącej wartości przyszłych przepływów w oparciu o aktualne budżety. Tak uzyskana wartość jest porównywana z wartością aktywów i w przypadku stwierdzenia braku pokrycia rozpoznana zostaje utrata wartości. W okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku nie rozpoznano odpisów z tytułu utraty wartości zgodnie z informacjami zawartymi w nocie 7.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

I-XII 2009	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	749 115	134 450	-	883 565
- uzyskane na terytorium Polski	749 115	134 450	-	883 565
- uzyskane poza terytorium Polski (Republika Czeska)	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	(351 389)	(94 052)	(5 899)	(451 340)
Zysk brutto ze sprzedaży	397 726	40 398	(5 899)	432 225
Koszty sprzedaży i zarządu	(330 634)	(7 720)	79	(338 275)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(3 171)	3 347	-	176
Zysk operacyjny	63 921	36 025	(5 820)	94 126
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(6 716)	(1 885)	-	(8 601)
Zysk przed opodatkowaniem	57 205	34 140	(5 820)	85 525
Podatek dochodowy			(16 986)	(16 986)
Zysk netto				68 539
Zysk netto wykazany w zestawieniu dochodów całkowitych				68 539

Aktywa	311 010	93 368	131 853	536 231
Przychody z tyt. odsetek	-	-	553	553
Koszty z tyt. odsetek	(5 613)	(916)	(620)	(7 149)
Amortyzacja	(11 088)	(1 074)	(2 654)	(14 816)

I-XII 2008	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	576 642	156 740	-	733 382
- uzyskane na terytorium Polski	576 642	156 740	-	733 382
- uzyskane poza terytorium Polski (Republika Czeska)	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	(251 979)	(104 829)	(5 656)	(362 464)
Zysk brutto ze sprzedaży	324 663	51 911	(5 656)	370 918
Koszty sprzedaży i zarządu	(242 625)	(10 264)	85	(252 804)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(1 327)	2 198	-	871
Zysk operacyjny	80 711	43 845	(5 571)	118 985
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(7 329)	(2 356)	-	(9 685)
Zysk przed opodatkowaniem	73 382	41 489	(5 571)	109 300
Podatek dochodowy			(21 228)	(21 228)
Zysk netto				88 072
Zysk netto wykazany w zestawieniu dochodów całkowitych				88 072

Aktywa	275 198	110 065	87 503	472 766
Przychody z tyt. odsetek	-	-	22	22
Koszty z tyt. odsetek	(5 635)	(2 000)	-	(7 635)
Amortyzacja	(7 226)	(263)	(2 523)	(10 012)

Reklasyfikacja kwot porównywalnych

Spółka dokonała zmian w prezentacji segmentów sprawozdawczych, reklasyfikując:

- koszty sprzedaży
- przychody/koszty operacyjne i finansowe

W dotychczasowym ujęciu koszty sprzedaży generowane przez komórki organizacyjne pracujące na rzecz poszczególnych segmentów przypisano kluczem podziałowym. Koszty komórek organizacyjnych nie powiązanych z wyodrębnionymi segmentami ujmowano w pozycji „nieprzypisane”. W 2009 r. koszty komórek organizacyjnych nie powiązanych bezpośrednio z wyodrębnionymi segmentami przydzielono odpowiednimi kluczami podziałowymi do segmentów sprawozdawczych.

W dotychczasowym ujęciu saldo przychodów/kosztów operacyjnych i finansowych prezentowano w pozycji „nieprzypisane”. W 2009 r. przydzielono te pozycje odpowiednimi kluczami podziałowymi do segmentów sprawozdawczych.

Dane porównywalne zostały przedstawione zgodnie z nowymi zasadami.

Ujawnienia informacji dotyczących jednostki. NG2 S.A. przedstawia informacje na temat przychodów z tyt. sprzedaży produktów i usług klientom zewnętrznym w ramach segmentów sprawozdawczych. Grupa produktów podobnych (tj. obuwie, akcesoria do pielęgnacji, galanteria odzieżowa) prezentowana jest w segmencie detal i franczyza (ze względu na niewielki udział sprzedaży towarów innych niż obuwie nie są one odrębnie prezentowane). Zatem NG2 S.A. nie przedstawia odrębnie informacji na temat przychodów z tyt. sprzedaży produktów, usług klientom zewnętrznym.

NG2 S.A. nie przedstawia w sprawozdaniu informacji o przychodach uzyskanych od klientów zewnętrznych w podziale na obszary geograficzne, a także informacji o aktywach trwałych innych niż instrumenty finansowe, aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywach dotyczących świadczeń związanych z zakończeniem stosunku pracy oraz praw z umów ubezpieczenia, w podziale na obszary geograficzne ze względu na fakt, iż całość działalności operacyjnej Spółki realizowana jest na terenie Polski.

NG2 S.A. nie przedstawia w sprawozdaniu informacji na temat głównych klientów, gdyż przychody z pojedynczym klientem zewnętrznym nie stanowią 10 % przychodów NG2 S.A.

6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	31.12.2009	31.12.2008
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	14 816	10 012
Zużycie materiałów i energii	22 661	18 281
Koszty najmu	139 956	90 380
Koszty usług obcych	20 573	22 339
Podatki i opłaty	3 046	2 405
Koszty wynagrodzeń	107 198	79 492
Koszty świadczeń pracowniczych	21 153	16 524
Koszty reprezentacji i reklamy	7 248	12 691
Pozostałe koszty	2 870	2 078
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(14)	(1 398)
Koszt własny sprzedaży towarów	451 340	362 464
Razem	790 847	615 268

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2009	109 642	6 024	7 385	6 625	13 954	143 630
Zwiększenia z tytułu:	29 705	15 899	2 019	1 296	40 392	89 311
- nakłady w obcych obiektach	-	-	-	-	30 438	30 438
- inwestycje zakończone - przeniesienie	29 682	14 213	-	10	-	43 905
- nakłady inwestycyjne własne	23	-	-	-	9 954	9 977
- zakupu	-	1 555	2 019	1 286	-	4 860
- leasing	-	131	-	-	-	131
- ujawnienia/przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	784	493	377	73	43 905	45 632
- likwidacja	784	493	-	73	-	1 350
- z tytułu sprzedaży	-	-	373	-	-	373
- korekta odpisu	-	-	4	-	-	4
- inwestycje zakończone - przeniesienie	-	-	-	-	43 905	43 905
Na dzień 31 grudnia 2009	138 563	21 430	9 027	7 848	10 441	187 309
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2009	16 867	2 812	3 762	2 730	-	26 171
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	10 400	1 482	1 628	1 082	-	14 592
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	220	322	340	63	-	945
Na dzień 31 grudnia 2009	27 047	3 972	5 050	3 749	-	39 818
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2009	92 775	3 212	3 623	3 895	13 954	117 459
Na dzień 31 grudnia 2009	111 516	17 458	3 977	4 099	10 441	147 491

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2008	74 368	4 818	7 256	4 212	1 441	92 095
Zwiększenia z tytułu:	35 865	1 477	724	2 885	53 678	94 629
- nakłady w obcych obiektach	-	-	-	-	53 678	53 678
- inwestycje zakończone - przeniesienie	34 518	-	-	-	-	34 518
- nakłady inwestycyjne własne	1 347	-	-	-	-	1 347
- zakupu	-	1 452	724	2 131	-	4 307
- leasing	-	25	-	-	-	25
- ujawnienia/przeszacowania	-	-	-	754	-	754
Zmniejszenia z tytułu:	591	271	595	472	41 165	43 094
- likwidacja	591	271	-	472	-	1 334
- z tytułu sprzedaży	-	-	595	-	-	595
- korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
- inwestycje zakończone - przeniesienie	-	-	-	-	41 165	41 165
Na dzień 31 grudnia 2008	109 642	6 024	7 385	6 625	13 954	143 630
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2008	10 255	2 226	2 886	2 291	-	17 658
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	6 866	848	1 407	701	-	9 822
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	254	262	531	262	-	1 309

Na dzień 31 grudnia 2008	16 867	2 812	3 762	2 730	-	26 171
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2008	64 113	2 592	4 370	1 921	1 441	74 437
Na dzień 31 grudnia 2008	92 775	3 212	3 623	3 895	13 954	117 459

W stosunku do środków trwałych w budowie Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.

Rzeczowe aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie kredytów	31.12.2009	31.12.2008
Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do wartości	50 000	111 400
Hipoteka kaucyjna i zwykła na nieruchomości do wartości łącznej	40 000	-

Maszyny i urządzenia techniczne użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego gdzie Spółka jest leasingobiorcą	31.12.2009	31.12.2008
Nakłady na środki trwałe w leasingu finansowym	423	568
Zakumulowana amortyzacja	(232)	(347)
Wartość księgowa netto	191	221

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2009	1 283	357	1 640
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	43	3	46
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009	1 326	360	1 686
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2009	437	93	530
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	222	1	223
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009	659	94	753
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2009	846	264	1 110
Na dzień 31 grudnia 2009	667	266	933

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2008	464	137	601
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	819	220	1 039
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2008	1 283	357	1 640
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2008	249	92	341
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	188	1	189
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2008	437	93	530
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2008	215	45	260
Na dzień 31 grudnia 2008	846	264	1 110

9. INWESTYCJE W PODMIOTY ZALEŻNE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	38 423	34 427	29 498

Inwestycje finansowe długoterminowe obejmują udziały w spółkach zależnych:

Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj	Wartość księgowa udziałów	
			31.12.2009	31.12.2008
CCC Factory Sp. .z o.o.	Polkowice	Polska	15 036 PLN	15 036 PLN
CCC Boty Czech s.r.o.	Praga	Czechy	15 078 PLN	10 311 PLN
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	USA	USA	8 309 PLN	9 080 PLN
Razem:			38 423 PLN	34 427 PLN

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych:

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Stan na początek okresu	1647	876	-
a) zwiększenie	771	771	876
Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych na koniec okresu	2 418	1 647	876

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

	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ Strata	Posiadane udziały (%)
CCC Factory Sp. z o.o.	15 036	105 350	10 685	92 598	17 212	100 %
CCC Boty Czech s.r.o.	15 078	31 842	30 230	52 525	(3 922)	100 %
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	8 309	8 309	-	-	-	100 %

10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	50 733	57 157	48 947
-jednostki powiązane	26 233	24 319	19 874
-jednostki pozostałe	24 500	32 838	29 073
Zaliczki na poczet dostaw	7 811	18 920	18 562
Pozostałe należności bieżące	726	4 312	668
Rozliczenia międzyokresowe	1 742	2 859	2 444
Odsetki od pożyczki	-	-	346
Razem	61 012	83 248	70 967

Średni czas realizacji należności wynosi 35 dni. Po upływie terminu płatności naliczane są odsetki w wysokości ustawowej.

Spółka dokonała odpisu aktualizującego stan należności w kwocie 1.427 tys. PLN. Kwoty odpisów aktualizujących wartość należności odniesione są w koszty sprzedaży.

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

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
a) do 1 miesiąca	3 372	6 142	11 170
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 513	4 301	3 636
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 050	1 072	2 831
d) powyżej 6 miesięcy	3 134	3 110	8 804
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (brutto)	14 069	14 625	26 441
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 427	1 390	2 026
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (netto)	12 642	13 235	24 415

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych:

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Stan na początek okresu	1 390	2 026	1 898
a) zwiększenie	586	109	198
b) zmniejszenie (z tytułu) wykorzystanie	-	-	70
rozwiązanie	549	745	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	1 427	1 390	2 026

Odpis aktualizujący wartość należności jest tworzony na podstawie analizy wiekowej.

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

Wartość należności handlowych przeterminowanych nieobjętych odpisem aktualizacyjnym w roku 2009 jest nieistotna. Wartość odpisu została oszacowana na podstawie dotychczasowych doświadczeń Spółki.

Spółka stoi na stanowisku, że należności przeterminowane nieobjęte odpisem aktualizującym zostaną spłacone przez kontrahentów

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa):

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
a) w walucie polskiej	16 301	19 964	30 275
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	34 432	37 193	18 672
- USD	2 801	3 798	6 473
- przeliczone na PLN	7 927	11 091	13 172
- EUR	407	1 136	1 549
- przeliczone na PLN	1 980	4 229	5 500
- CZK	157 822	139 673	-
- przeliczone na PLN	24 525	21 873	-
Należności krótkoterminowe razem:	50 733	57 157	48 947

Należności długoterminowe:

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	174	233	293
Razem	174	233	293

11. ZAPASY

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Towary	233 942	225 033	109 844
Aktywowany koszt opakowań	216	579	1 794
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(496)	(594)	(760)
Razem	233 662	225 018	110 878

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Stan na początek okresu	594	760	679
a) zwiększenie	-	79	81
b) zmniejszenie	98	245	-
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	496	594	760

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

Ze względu na bieżącą likwidację towarów niepełnowartościowych w trakcie roku obrotowego poziom towarów spełniających warunki do utworzenia odpisu zmniejszył się. W związku z powyższym wartość odpisu uległa zmniejszeniu w stosunku do lat ubiegłych.

12. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	31.12.2009	31.12.2008	0.01.2008
Środki pieniężne w banku i kasie	7 668	6 590	3 283
Lokaty krótkoterminowe	45 356	1 726	441
Razem	53 024	8 316	3 724

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

13. KAPITAŁY

Kapitał zakładowy	liczba akcji	(w tym akcje zwykłe)	wartość nominalna	kapitał podstawowy
stan na 1 stycznia 2008 roku	38 400 000	31 700 000	0,10 PLN	3 840
stan na 31 grudnia 2008 roku	38 400 000	31 700 000	0,10 PLN	3 840
stan na 31 grudnia 2009 roku	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone. Zgodnie z uchwałą Zarządu NG2 S.A. z dnia 20 stycznia 2010 r. nastąpiła zmiana 50.000 akcji uprzywilejowanych na akcje zwykłe na okaziciela. Przed podaną datą liczba akcji zwykłych na okaziciela wynosiła 31.700.000. (RB 7/2010).

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

Sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za rok 2009
kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Na dzień przekazania raportu rocznego wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta przedstawiono w poniżej tabeli:

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale zakładowym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Dariusz Miłek, w tym:	18 000 000	46,88	22 750 000	50,50
-bezpośrednio,	4 750 000	12,37	9 500 000	21,09
-pośrednio przez spółkę zależną Luxprofi s.a.r.l.	13 250 000	34,51	13 250 000	29,41
Leszek Gaczorek	4 200 000	10,94	5 950 000	13,21
ING OFE	2 477 486	6,45	2 477 486	5,50
PIONEER Investment Management	3 271 877	8,52	3 271 877	7,26

Na dzień sporządzenia sprawozdania za rocznego za 2009 r. NG2 S.A. nie posiadała informacji o innych akcjonariuszach z liczbą głosów na Walnym Zgromadzeniu równą co najmniej 5%.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	wartość
stan na 1 stycznia 2008	74 586
stan na 31 grudnia 2008 roku	74 586
stan na 31 grudnia 2009 roku	74 586

Zyski zatrzymane	wartość
stan na 1 stycznia 2008	90 046
stan na 31 grudnia 2008 roku	177 085
podział zysku	(44 214)
zysk netto za okres	68 539
Pokrycie straty z lat ubiegłych	5 814
stan na 31 grudnia 2009 roku	207 224

14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Zobowiązania handlowe, w tym:	93 739	79 500	21 448
-podmioty powiązane	54 126	36 613	5 263
-podmioty pozostałe	39 613	42 887	16 185
Zobowiązania z tytułu ceł i podatków	17 364	17 621	6 150
- zobowiązania z tytułu VAT	11 323	-	2 581
- zobowiązania z tytułu cła	1 302	6 511	1 487
- inne	4 739	11 110	2 082
Zobowiązania wobec pracowników	12 640	12 169	8 923
Pozostałe zobowiązania	4 591	476	11
Razem	128 333	109 766	36 532

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.

a. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Minimalne raty leasingowe	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagalne w ciągu:	178	235	276
-jednego roku	73	69	63
-dwóch do pięciu lat	105	166	213
-powyżej pięciu lat	-	-	-
Razem	178	235	276
Pomniejszona o przyszłe odsetki:			
wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	178	235	276
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte z zobowiązaniach krótkoterminowych)	73	69	63
Zobowiązania wymagalne w okresie po 12 miesiącach	105	166	213

Spółka użytkuje urządzenia biurowe na mocy umów leasingu finansowego z opcją wykupu. Przyszłe minimalne opłaty leasingowych z tytułu tych umów oraz wartość bieżącą minimalnych opłat leasingowych przedstawiono w tabeli powyżej. Przyszłe minimalne opłaty leasingowe nie różnią się istotnie od wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

15. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO

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

	31.12.2009	31.12.2008
-w okresie do roku	130 503	81 694
-w okresie 2-5 lat	652 515	408 470
-powyżej 5 lat	130 503	81 694
Razem	913 521	571 858

W przypadku wielu sklepów (zwłaszcza mieszczących się w centrach handlowych) opłaty najmu składają się z dwóch składników: ustalonej stałej opłaty oraz opłaty warunkowej zależnej od przychodów sklepu. Opłata warunkowa stanowi przeważnie od 5% do 7% przychodów sklepu. Spółka jest również stroną umów subleasingu na zasadzie leasingu operacyjnego. Przychody z tytułu opłat subleasingowych na zasadzie leasingu operacyjnego za okres 12 miesięcy 2009 i 2008 roku są następujące:

	31.12.2009	31.12.2008
Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego	16 447	14 434

16. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty długoterminowe	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Kredyt bankowy długoterminowy	80 000	12 500	-

Kredyty krótkoterminowe	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Kredyt w rachunku bieżącym	39 980	14 148	31 790
Kredyt bankowy	-	78 000	50 000
Razem kredyty krótkoterminowe	39 980	92 148	81 790
Kredyty i pożyczki ogółem	119 980	104 648	81 790

Sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za rok 2009
kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Stan na 31 grudnia 2009 r.

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	Odnawialny	55 000	50 000	09.03.2011	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	W rachunku bieżącym	40 000	0	09.03.2010	WIBOR + marża	
Bank Handlowy w Warszawie SA	Limit na gwarancje	20 000	8 657	17.10.2010	provizja	
Bank Handlowy w Warszawie SA	Limit na karty Paylink	7 000	5 687	nieokreślony	WIBOR + marża	Poręczenie
Bank Millennium SA	W rachunku bieżącym	20 000	0	22.09.2010	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
Societe Generale SA	Limit na gwarancje i akredytywy	10 000	0	nieokreślony	provizja	brak
Alior Bank	Limit na gwarancje i akredytywy	5 000	0	nieokreślony	provizja	brak
ING Bank Śląski SA	Odnawialny	50 000	50 000	29.01.2012	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	W rachunku bieżącym	20 000	19 980	01.09.2010	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach

*Na saldo składają się liczne udzielone gwarancje, z których ostatnia wygasa w dacie 17.10.2010 r. Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

Stan na 31 grudnia 2008 r.

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
BZ WBK SA	W rachunku bieżącym	30 000	9 180	31.03.2009	WIBOR + marża	Hipoteka na nieruchomościach; zastaw na zapasach
BZ WBK SA	Rewolwingowy	75 000	72 500	31.03.2009	WIBOR + marża	Hipoteka na nieruchomościach; zastaw na zapasach
BZ WBK SA	Limit na gwarancje	20 000	17 915	31.03.2009	marża	Hipoteka na nieruchomościach; zastaw na zapasach
ING Bank Śląski S.A.	W rachunku bieżącym	20 000	18 000	15.01.2009	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	-	-	12	-	saldo debetowe	-
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Limit na gwarancje	8 000	6 982	29.05.2009	marża	Hipoteka kaucyjna; zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Limit na karty Paylink	7 230	6 235	09.03.2010	WIBOR + marża	Poręczenie
Bank Millennium S.A.	W rachunku bieżącym	5 000	4 956	22.09.2009	WIBOR + marża	zastaw na zapasach
Societe Generale	Limit na gwarancje i akredytywy	10 000	6 011	nieokreślony	marża	brak

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

17. PODATEK ODRO CZONY

Poniższe pozycje stanowią główne pozycje rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowanego przez Spółkę oraz ich zmiany w obecnym i poprzednim okresie sprawozdawczym. Zgodnie z MSR 12 Spółka w sprawozdaniu finansowym prezentuje rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego w ujęciu netto.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	351	476	532
Naliczone odsetki	42	207	344
Pozostałe	-	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	393	683	876

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Koszty po dacie bilansowej	329	2 621	1 695
Rezerwy na zobowiązania	995	588	348
Utrata wartości aktywów	564	426	311
Pozostałe	17	3	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 905	3 638	2 354

Rozliczenie podatku nastąpi w ciągu 12 miesięcy.

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

18. REZERWY

Rezerwa na naprawy gwarancyjne	01.01.2009 do 31.12.2009	01.01.2008 do 31.12.2008
Stan na 1 stycznia	1 697	1 087
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	288	1 190
Rozwiązanie rezerwy	579	580
Wykorzystanie rezerwy	-	-
Stan na 31 grudnia	1 406	1 697
Rezerwy do 1 roku	1 406	1 697
Rezerwy powyżej 1 roku	-	-

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

19. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Liczba pracowników	31.12.2009	31.12.2008
Pracownicy administracja	311	276
Pracownicy zatrudnieniu w placówkach handlowych	3 905	2 464
Pracownicy zatrudnieni w magazynach	451	219
Razem	4 667	2 959

Koszty zatrudnienia	31.12.2009	31.12.2008
Wynagrodzenia	106 155	79 492
Składki na ubezpieczenie społeczne	18 031	13 428
Inne świadczenia pracownicze	2 933	3 096
Razem	127 119	96 016

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Założenia aktuarialne przyjęte do wyceny zakładają stopę dyskontową w wysokości 5,75% (5,5% w roku 2008) oraz oczekiwaną rotację pracowników na poziomie 17,55 % w skali roku.

Rezerwa na świadczenia pracownicze	01.01.2009 do 31.12.2009	01.01.2008 do 31.12.2008
Stan na 1 stycznia	909	512
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	-	397
Rozwiązanie rezerwy	226	-
Wykorzystanie rezerwy	-	-
Stan na 31 grudnia	683	909
Rezerwy do 1 roku	40	40
Rezerwy powyżej 1 roku	643	869

20. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2009 do 31.12.2009	01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	553	22
Pozostałe przychody finansowe	121	108
Razem	674	130

Koszty finansowe	01.01.2009 do 31.12.2009	01.01.2008 do 31.12.2008
Odsetki od pożyczek i kredytów	7 129	7 933
Odsetki od leasingu finansowego	20	18
Ujemne różnice kursowe	211	251
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	771	771
Prowizje zapłacone	360	711
Pozostałe koszty finansowe	784	131
Razem	9 275	9 815

21. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	31.12.2009	31.12.2008
Zysk przed opodatkowaniem	85 525	109 300
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	16 250	20 767
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztem uzyskania przychodu	(707)	1 938
Podatek dochodowy bieżący	15 543	22 705
Podatek odroczony	1 443	(1 477)
Podatek dochodowy	16 986	21 228

Zgodnie z przepisami Urząd Skarbowy może skontrolować rozliczenia podatkowe Spółki w ciągu 5 lat. W związku z tym istnieje możliwość obciążenia Spółki dodatkową kwotą podatku wraz z karami i odsetkami.

Spółka jest obecnie stroną postępowania podatkowego za rok 2007, prowadzonego przez Urząd Kontroli Skarbowej, w wyniku którego ustalono domiar podatku w wysokości 542 tys. PLN wraz z odsetkami.

22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zyski	31.12.2009	31.12.2008
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	68 539	88 072
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	68 539	88 072

Liczba wyemitowanych akcji	31.12.2009	31.12.2008
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego za jedną akcję	38 400 000	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	31.12.2009	31.12.2008
Zwykły	1,78 PLN	2,29 PLN
Rozwodniony	1,78 PLN	2,29 PLN

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

23. DYWIDENDA

	rok 2009	rok 2008
Wartość wypłaconej dywidendy	38 400 000 PLN	-
Wartość na 1 akcję	1,00 PLN	-

24. INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty pochodne:

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Instrumenty pochodne	-	-	(2 866)

Instrumenty finansowe wg typu:

Aktywa według bilansu

Pożyczki i należności	
31 grudnia 2009	
Długoterminowe	38 604
Inwestycje w jednostki zależne	38 432
Pożyczki i należności	174
Krótkoterminowe	105 499
Należności z wyłączeniem przedpłat	52 475
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 024
Razem	144 103
31 grudnia 2008	
Długoterminowe	34 660
Inwestycje w jednostki zależne	34 427
Pożyczki i należności	233
Krótkoterminowe	87 252
Należności z wyłączeniem przedpłat	78 936
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 316
Razem	121 912

Zobowiązania według bilansu

Inne zobowiązania finansowe	
31 grudnia 2009	
Długoterminowe	80 105
Kredyty i pożyczki	80 000
Zobowiązania z tyt leasingu finansowego	105
Krótkoterminowe	151 022
Kredyty i pożyczki	39 980
Zobowiązania z tyt leasingu finansowego	73
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań podatkowych	110 969
Razem	231 127

31 grudnia 2008	
Długoterminowe	12 666
Kredyty i pożyczki	12 500
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	166
Krótkoterminowe	172 189
Kredyty i pożyczki	92 144
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	69
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań podatkowych	79 976
Razem	184 855

Ryzyko zmiany kursów walutowych

Gdyby kursy walut obcych wyrażonych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 r. były o 5 % wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 2 660 tys. zł niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 r. 2 710 tys. PLN).

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania finansowe		
Kredyty i pożyczki	119 980	104 648
Razem	119 980	104 648

Gdyby stopy procentowe kredytów wyrażonych w polskich złotych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 r. były o 1 p.p. wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 1 433 tys. zł niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 r. 1 046 tys. zł).

Ryzyko związane z płynnością finansową

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

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek krótko i długoterminowych na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz 31 grudnia 2008 r. została zaprezentowana w tabelach poniżej:

rok 2009	raty kredytowe	odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	39 980	3 088	43 068
od 1 do 2 lat	30 000	1 831	31 831
od 2 do 5 lat	50 000	2 204	52 204
powyżej 5 lat	-	-	-
Razem	119 980	7 123	127 103

rok 2008	raty kredytowe	odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	92 148	6 433	98 581
od 1 do 2 lat	12 500	1 519	14 019
od 2 do 5 lat	-	-	-
powyżej 5 lat	-	-	-
Razem	104 648	7 952	112 600

Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe przedstawia tabela poniżej:

	31.12.2009	31.12.2008
Udziały w jednostkach zależnych	38 432	34 427
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	52 475	78 936
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 024	8 316
Razem	143 931	121 679

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

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

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. Należności te dotyczą odbiorców współpracujących ze Spółką długoterminowo i zdaniem Spółki ryzyko w tym zakresie jest nieistotne.

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

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami finansowymi w odniesieniu do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest ograniczone, ponieważ stronami transakcji są banki posiadające wysoki rating kredytowy otrzymany od międzynarodowych agencji ratingowych (główne banki z których usług korzysta Spółka mają następujące ratingi wg agencji Moody's Investors Service: PKO BP S.A. – rating A2 z perspektywą stabilną, Bank Zachodni WBK S.A. – rating A1 z perspektywą stabilną, Bank Handlowy w Warszawie S.A. – rating P2. Spółka nie posiada znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego. Ryzyko rozłożone jest na dużą liczbę partnerów i klientów.

25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	31.12.2009	31.12.2008
Podmioty zależne:		
CCC Factory Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	89	209
Zakupy od podmiotu powiązanego	102 375	104 007
Należności od podmiotu powiązanego	-	7
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	54 126	36 522
CCC Boty s.r.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	29 478	23 838
Zakupy od podmiotu powiązanego	995	993
Należności od podmiotu powiązanego	26 233	24 312
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	90
Podmioty zależne od członka kadry kierowniczej:		
MGC INWEST Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	108	329
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
Libra Project Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	108	98
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	6	5

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenie osób zarządzających

Imię i nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie brutto za 2009 r.	Wynagrodzenie brutto za 2008 r.
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu	450 000 PLN	264 744 PLN
Lech Chudy	Wiceprezes Zarządu	355 200 PLN	223 856 PLN
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu	355 200 PLN	223 479 PLN
Piotr Nowjalis	Wiceprezes Zarządu	355 200 PLN	9 691 PLN
razem		1 515 600 PLN	721 770 PLN

Wynagrodzenie osób nadzorujących

Imię i nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie brutto za 2009 r.	Wynagrodzenie brutto za 2008 r.
Henryk Chojnacki	Przewodniczący RN	24 000 PLN	24 000 PLN
Rafał Chwast	Członek RN	18 000 PLN	17 523 PLN
Wojciech Fenrich	Członek RN	9 143 PLN	-
Martyna Kupiecka	Członek RN	18 000 PLN	18 000 PLN
Paweł Tamborski	Członek RN	18 000 PLN	18 000 PLN
Marek Wiza	Członek RN	8 929 PLN	18 000 PLN
Włodzimierz Olszewski	Członek RN	-	472 PLN
razem		96 072 PLN	95 995 PLN

Osoby zarządzające i nadzorujące nie pobierają z tytułu pełnionej funkcji w spółkach GK NG2 S.A. wynagrodzenia innego niż wskazane powyżej.

26. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Aktywa i zobowiązania warunkowe (w tys. PLN)	31.12.2009	31.12.2008
I. AKTYWA WARUNKOWE	40 450	25 650
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	40 450	25 650
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	40 450	25 650
II. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	64 038	39 082
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	64 038	39 082
- gwarancje celne	22 500	8 500
- pozostałe gwarancje	30 268	24 312
- udzielone zabezpieczenia	11 270	6 270

Gwarancje celne stanowią zabezpieczenie spłaty należności celnych w związku z prowadzeniem przez Spółkę składów celnych, a ich termin zapadalności przypada na 30.06.2010.

Pozostałe gwarancje stanowią zabezpieczenie przy zawartych umowach najmu lokali, a ich termin zapadalności przypada od 31.12.2009 do 31.12.2010.

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

27. ISTOTNE ZDARZENIA MAJĄCE MIEJSCE W ROKU 2009

Mając na celu stworzenie w Spółce mechanizmów motywujących członków Zarządu, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki do działań zapewniających zarówno długoterminowy wzrost wartości Spółki jak również stabilny wzrost zysku netto, a także kierując się potrzebą stabilizacji kadry menedżerskiej, Spółka zdecydowała o uruchomieniu programu motywacyjnego opierającego się na

warrantach subskrypcyjnych. Program ten polega na zaoferowaniu uczestnikom programu możliwości objęcia w przyszłości akcji Spółki.

W związku z powyższym 12 listopada 2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło Uchwałę nr 4 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu

Zgodnie z §3 pkt. 2 uchwały Rada Nadzorcza została upoważniona do podjęcia decyzji, w drodze uchwały, o ustaleniu listy Osób Uprawnionych oraz do ustalenia szczegółowych zasad odnoszących się do emisji Warrantów Subskrypcyjnych i ich wykonania.

Ze względu na uruchomienie programu dopiero od 2010 roku Spółka nie dokonała wyceny programu na dzień bilansowy.

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza nie zatwierdziła listy Osób Uprawnionych i nie ustaliła szczegółowych zasad, o których mowa powyżej. W związku z tym nie była możliwa wycena Programu do wartości godziwej i ewentualny efekt wyceny Programu nie został ujęty w sprawozdaniu finansowym za rok 2009.

W dniu 23 grudnia 2009 r. NG2 S.A. zawarła umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) o dofinansowanie w ramach działania 4.4. Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi dofinansowania na realizację Projektu „Wdrożenie innowacyjnej technologii magazynowania i dystrybucji obuwia”. Wartość umowy, tj. wielkość dofinansowania z PARP wynosi 38.800.000 zł, co stanowi 40% całkowitej kwoty wydatków kwalifikującej się do objęcia wsparciem. Zgodnie z zapisami Umowy, okres kwalifikowalności wydatków dla Projektu rozpoczyna się w dniu 01.10.2009 r. i kończy się w dniu 30.09.2011 r.

Po zakończeniu inwestycji Emitent jest zobowiązany do utrzymania inwestycji przez okres 5 lat.

Postanowienia umowy z PARP są zgodne ze standardem obowiązującym dla tego rodzaju umów.

Uzyskanie dofinansowania w pełnej przyznanej kwocie jest uzależnione od realizacji przez Spółkę projektu inwestycyjnego zgodnie z zapisami umowy o dofinansowanie podpisanej przez Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP). Utrata całości/ częściowa jest możliwa tylko w przypadku rażących zaniedbań warunków umowy bądź wykorzystania środków nie zgodnie z ich przeznaczeniem.

Spółka zawarła z BRE Bank S.A. w dniu 23 grudnia 2009 r. umowę o długoterminowy kredyt inwestycyjny w wysokości 30 000 000 zł, którego celem jest sfinansowanie centrum logistyczno-magazynowego. Zapisy umowne przewidują oprocentowanie oparte o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę banku.

Równocześnie Spółka otworzyła kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 10 000 000 zł, którego oprocentowanie oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR powiększonej o marżę banku. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na 2 stycznia 2013.

Kredyty zostały zabezpieczone hipoteką na nieruchomości Spółki.

Na dzień bilansowy powyższe kredyty nie zostały postawione do dyspozycji NG2 S.A.

W dniu 7 października 2009 roku podjęto uchwałę Zarządu o utworzeniu oddziału Spółki z siedzibą w Chróstniku (woj. dolnośląskie). Oddział będzie prowadził działalność polegającą na zarządzaniu znakami towarowymi stanowiącymi własność Spółki. Stanowisko Dyrektora Oddziału Spółki, posiadającego pełnomocnictwa do kierowania i prowadzenia spraw Oddziału, powierzono Panu Piotrowi Nowjalisowi, Wiceprezesowi Zarządu NG2 SA.

28. ZDARZENIA PO DACIE FINANSOWEJ

Z dniem 28 lutego 2010 r. pan Lech Chudy zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu NG2 S.A.

W dniu 6 stycznia 2010 r. Spółka NG 2 S.A. podpisała umowę z BRE Bank S.A. o udzielenie gwarancji zwrotu zaliczki wynikającej z umowy zawartej przez NG2 S.A. z Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości do kwoty 13 500 000 zł. Gwarancja jest ważna do dnia 31 stycznia 2012 r.

W dniu 5 lutego 2010 r. Emitent zawarł umowę TGW Systems Integration GmbH o wykonanie i dostarczenie rozwiązania logistycznego Miniload związanego z realizacją Projektu „Wdrożenie innowacyjnej technologii magazynowania i dystrybucji obuwia”. Wartość kontraktu to 13,43 mln EUR. Termin wykonania projektu to 5 sierpnia 2011 r.

Po dniu bilansowym Spółka zawarła z Panem Rafałem Chwast umowę o świadczenie usług doradczych w zakresie organizacji informatyki. Umowę zawarto na czas określony od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010. Za wykonanie umowy ustalono kwotę wynagrodzenia w wysokości 11.000 PLN netto miesięcznie, powiększoną o podatek VAT

29. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW

Spółka dokonała korekt okresów porównawczych w związku z niepoprawnym ujęciem niektórych transakcji według zestawienia poniżej:

Tytuł	Korekty poprzednich okresów	31.12.2008		01.01.2008	
		WN	MA	WN	MA
Netowanie kosztów refakturowanych na franczyzobiorców z przychodami z tego tytułu	Przychody ze sprzedaży Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, materiałów i usług	14 731	14 731		
Rezerwa na czysze obrotowe	Zobowiązania z tyt. Dostawa i usług oraz inne zobowiązania Koszty sprzedaży / Zyski zatrzymane	1 033	1 033		
Ujęcie dostaw w drodze, dla których ryzyka przeszły na Spółkę	Zapasy Zobowiązania z tyt. Dostawa i usług oraz inne zobowiązania	27 274	27 274	19 512	19 512
Netowanie zaliczek na dostawach w drodze	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 748	26 748	21 887	21 887
Netowanie podatku odroczonego	Aktywo z podatku odroczonego Rezerwa z tyt. Podatku odroczonego	683	683	876	876
Reklas zobowiązań handlowych z rezerw krótkoterminowych	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług Rezerwy krótkoterminowe	9 147	9 147	319	319
Reklas rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych do pozycji długoterminowych	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych Rezerwy krótkoterminowe	40	40		
Reklas w ramach kapitałów własnych	Zyski zatrzymane Pozostałe kapitały własne	95 584	178 118	52 728	90 046
	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 538)		276	
	Zysk netto	88 072		37 042	
Przeniesienie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych z rezerw długoterminowych	Rezerwy długoterminowe Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	909	909	512	512

Sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za rok 2009
kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Porównanie bilansu oraz zestawienia dochodów całkowitych/rachunki zysków i strat opublikowanych na dzień 31.12.2008 r. oraz 01.01.2008 r. oraz skorygowanych:

BILANS (w tys. PLN)	stan na 2009-12-31 po korektach	stan na 2008-12-31 po korektach	stan na 2008-12-31 przed korektami	stan na 2008-01-01 po korektach	stan na 2008-01-01 przed korektami
Aktywa trwałe					
Pozostałe wartości niematerialne	933	1 110	1 110	260	260
Rzeczowe aktywa trwałe	147 491	117 459	117 459	74 437	74 437
Inwestycje długoterminowe	38 423	34 427	34 427	29 498	29 498
Należności długoterminowe	174	233	233	293	293
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 512	2 955	3 637	1 478	2 354
Aktywa trwałe razem	188 533	156 184	156 866	105 966	106 842
Aktywa obrotowe					
Zapasy	233 662	225 018	197 744	110 878	91 366
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	61 012	83 248	109 996	70 967	92 854
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 024	8 316	8 316	3 724	3 724
Aktywa obrotowe razem	347 698	316 582	316 056	185 569	187 944
Aktywa razem	536 231	472 766	472 922	291 535	294 786
Kapitał własny					
Kapitał akcyjny	3 840	3 840	3 840	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej	74 586	74 586	74 586	74 586	74 586
Pozostałe kapitały			95 584		52 728
Zysk (strata) z lat ubiegłych			(5 538)		276
Zysk (strata) netto			88 072		37 042
Zyski zatrzymane	207 224	177 085		90 046	
Razem kapitały własne	285 650	255 511	256 544	168 472	168 472
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	80 000	12 500	12 500	0	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania					
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	683	909		512	
Rezerwa na podatek odroczonego			683		876
Rezerwy długoterminowe			868		510
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	105	166	166	213	213
Zobowiązania długoterminowe razem	80 788	13 575	14 217	725	1 599

Sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za rok 2009
kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Zobowiązania krótkoterminowe					
Rezerwy krótkoterminowe	1 406	1 697	10 884	1 087	1 406
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	109 812	86 693	75 987	25 677	27 735
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12 640	12 169	12 169	8 923	8 923
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 882	10 904	10 904	1 932	1 932
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	73	69	69	63	63
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	39 980	92 148	92 148	81 790	81 790
Pochodne instrumenty finansowe				2 866	2 866
Zobowiązania krótkoterminowe razem	169 793	203 680	202 161	122 338	124 715
Pasywa razem	536 231	472 766	472 922	291 535	294 786

ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH/RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. PLN)	okres od 2009-01-01 do 2009-12-31 po korektach	okres od 2008-01-01 do 2008-12-31 po korektach	okres od 2008-01-01 do 2008-12-31 przed korektami
Przychody ze sprzedaży	883 565	733 382	748 113
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	(451 340)	(362 464)	(377 195)
Zysk brutto na sprzedaży	432 225	370 918	370 918
Pozostałe przychody operacyjne	20 205	18 339	18 339
Koszty sprzedaży	(336 104)	(251 883)	(250 850)
Koszty ogólne zarządu	(3 403)	(1 954)	(1 954)
Pozostałe koszty operacyjne	(18 797)	(17 468)	(17 468)
Zysk na działalności operacyjnej	94 126	117 952	118 985
Przychody finansowe	674	130	130
Koszty finansowe	(9 275)	(9 815)	(9 815)
Zysk przed opodatkowaniem	85 525	108 267	109 300
Podatek dochodowy	(16 986)	(21 228)	(21 228)
Zysk netto	68 539	87 039	88 072
Pozostałe dochody całkowite:			
Dochody całkowite razem	68 539	87 039	88 072
Zysk na jedną akcję: podstawowy i rozwodniony			

30. WYJAŚNIENIE RÓŻNIC W POZYCJACH WYBRANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW WYKAZANYCH W BILANSIE I PRZEPLYWACH PIENIĘŻNYCH

	stan na 31.12.2008	stan na 31.12.2007	zmiana bilansowa	zmiana w CF	różnica
Zapasy	225 019	110 878	(114 141)	(113 141)	1 000
-korekta o międzyokresowe rozliczenie kosztów opakowań					(1 216)
-korekta w korespondencji z kapitałami					216
Należności	83 248	70 967	(12 280)	(19 664)	(7 384)
-korekta o rozliczenia międzyokresowe					(1 081)
-korekta należności na kapitał					5 704
-korekta w korespondencji z kapitałami					2 761
Zobowiązania	109 766	36 532	73 234	60 293	12 941
-korekta o zmianę zobowiązań inwestycyjnych					(5 104)
-korekta w korespondencji za kapitałami					(1 119)
-korekta o podatek dochodowy					(7 497)
-pozostałe korekty					779

	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008	zmiana bilansowa	zmiana w CF	różnica
Zapasy	233 662	225 019	(8 644)	(8 584)	60
-korekta o międzyokresowe rozliczenie kosztów opakowań					(60)
Należności	61 012	83 248	22 235	22 235	0
Zobowiązania	128 334	109 766	18 568	24 874	(6 305)
-korekta o zmianę zobowiązań inwestycyjnych					2 481
-korekta o podatek dochodowy					3 824

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 29 kwietnia 2010 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

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

Polkowice, 29 kwietnia 2010 r.