



SPRAWOZDANIE FINANSOWE NG2 S.A.
ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010

Spis treści

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW 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	13
2.3. Wycena wartości wyrażonych w walutach obcych	13
2.4. Środki trwałe	14
2.5. Wartości niematerialne	14
2.6. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14
2.7. Aktywa finansowe	15
2.8. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	15
2.9. Zapasy	15
2.10. Należności z tytułu dostaw i usług	15
2.11. Środki pieniężne	16
2.12. Kapitały	16
2.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16
2.14. Kredyty i pożyczki	16
2.15. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	16
2.16. Świadczenia pracownicze	17
2.17. Rezerwy	17
2.18. Rozpoznanie przychodu	18
2.19. Leasing	18
2.20. Dywidenda	18
2.21. Dochody z tytułu dotacji	19
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I INSTRUMENTY FINANSOWE	19
4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU	20
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	21
6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	22
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	22
8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	23
9. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	24
10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE	25
11. ZAPASY	26
12. ŚRODKI PIENIĘŻNE	26
13. KAPITAŁY	26
14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	27
15. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	28
16. KREDYTY I POŻYCZKI	29
17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	30
18. PODATEK ODROCZONY	31
19. REZERWY	31
20. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31
21. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE	32
22. PODATEK DOCHODOWY	33
23. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	33
24. DYWIDENDA	33
25. INSTRUMENTY FINANSOWE	33
26. DOTACJA	35
27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	36
28. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	37
29. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	37
30. ZDARZENIA PO DACIE FINANSOWEJ	38
31. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW	38
32. WYJAŚNIENIE RÓŻNIC W POZYCJACH WYBRANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW WYKAZANYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIU Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	38

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Numer noty	okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	okres od 2009-01-01 do 2009-12-31
Przychody ze sprzedaży	5	998 665	883 565
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	6	(488 864)	(451 340)
Zysk brutto na sprzedaży		509 801	432 225
Pozostałe przychody operacyjne	21	9 908	12 485
Koszty sprzedaży	6	(388 205)	(336 104)
Koszty ogólne zarządu	6	(5 697)	(3 403)
Pozostałe koszty operacyjne	21	(11 468)	(11 077)
Zysk na działalności operacyjnej		114 339	94 126
Przychody finansowe	21	421	674
Koszty finansowe	21	(7 146)	(9 275)
Zysk przed opodatkowaniem		107 614	85 525
Podatek dochodowy	22	(21 722)	(16 986)
Zysk netto		85 892	68 539
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		85 892	68 539
Zysk na jedną akcję podstawowy i rozwodniony	23	2,24 PLN	1,78 PLN

Ze względu na brak właścicieli mniejszościowych zysk netto i całkowity dochód przypada na akcjonariuszy NG2 S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	numer noty	stan na 2010-12-31	stan na 2009-12-31
Aktywa trwałe			
Pozostałe wartości niematerialne	8	506	933
Rzeczowe aktywa trwałe	7	186 689	147 491
Inwestycje długoterminowe	9	49 762	38 423
Należności długoterminowe	10	114	174
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	3 989	1 512
Aktywa trwałe razem		241 060	188 533
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	237 455	233 662
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	89 623	61 012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	71 243	53 024
Aktywa obrotowe razem		398 321	347 698
Aktywa razem		639 381	536 231
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	13	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej	13	74 586	74 586
Pozostałe kapitały	13	3 358	
Zyski zatrzymane	13	254 716	207 224
Razem kapitały własne		336 500	285 650
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	103 245	80 000
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	20	1 482	683
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14	47	105
Zobowiązania długoterminowe razem		104 774	80 788
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	140 086	122 452
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14	3 431	5 882
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14	62	73
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	43 261	39 980
Rezerwy krótkoterminowe	19	2 890	1 406
Otrzymane dotacje	26	8 377	
Zobowiązania krótkoterminowe razem		198 107	169 793
Pasywa razem		639 381	536 231

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	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 po korektach	3 840	74 586	-	177 085	255 511
Wynik za rok				68 539	68 539
Inne dochody całkowite					
Całkowite dochody razem	-	-	-	68 539	68 539
Wypłata dywidendy				(38 400)	(38 400)
Na dzień 31 grudnia 2009	3 840	74 586	-	207 224	285 650

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2010	3 840	74 586	-	207 224	285 650
Wynik za rok				85 892	85 892
Inne dochody całkowite			-		
Całkowite dochody razem	-	-	-	85 892	85 892
Wypłata dywidendy				(38 400)	(38 400)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia			3 358		3 358
Na dzień 31 grudnia 2010	3 840	74 586	3 358	254 716	336 500

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	okres od 2009-01-01 do 2009-12-31
Zysk (strata) brutto	107 614	85 525
Korekty:	(16 654)	40 117
Amortyzacja	18 453	14 816
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(627)	(1 460)
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	1 499	199
Koszty z tytułu odsetek	4 923	7 149
Zmiana stanu rezerw	2 283	(516)
Zmiana stanu zapasów	(3 793)	(8 584)
Zmiana stanu należności	(34 582)	22 235
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 786	24 874
Inne korekty	4 128	771
Podatek dochodowy zapłacony	(26 724)	(19 367)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	90 960	125 642
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki	627	1 460
Otrzymane dotacje	8 377	
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	50	72
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	(6 078)	(4 767)
Nabycie wartości niematerialnych	(50)	(46)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(57 548)	(47 205)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(54 622)	(50 486)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	66 506	134 980
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(38 400)	(38 400)
Spłaty kredytów i pożyczek	(39 980)	(119 648)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(68)	(231)
Odsetki zapłacone	(6 177)	(7 149)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 119)	(30 448)
Przepływy pieniężne razem	18 219	44 708
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	18 219	44 708
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	53 024	8 316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	71 243	53 024

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki:	NG2 Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki:	Polkowice
Adres:	ul. Strefowa 6, 59-101 Polkowice
Telefon:	+48 (76) 845 84 00
Telefax:	+48 (76) 845 84 31
Poczta elektroniczna:	ng2@ng2.pl
Strona internetowa:	www.ng2.pl
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS:	0000211692
Regon:	390716905
NIP	692-22-00-609
Przedmiot działalności:	Głównym przedmiotem działalności Spółki według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwem (EKD 5142).

Spółka NG2 S.A. notowana jest na Gieldzie 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.

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. Istotne szacunki Zarządu zostały przedstawione w nocie 4.

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

MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia

przypadającą w okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

Spółka stosuje zmieniony MSSF 3 od 1 stycznia 2010 r. Wpływ zmiany na sprawozdanie finansowe nie jest istotny.

MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

Spółka stosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2010 r. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną”.

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują 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 zabezpieczaną. 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 stosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2010 r. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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 stosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Poprawki do MSSF 2008

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2008 r. „Poprawki do MSSF 2008”, które zmieniają 20 standardów, w tym MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, którego zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Spółka nie zastosowała wcześniej ujętych poprawek dotyczących działalności zaniechanej.

Spółka stosuje poprawki do MSSF 5 od 1 stycznia 2010 r. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 2 „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 wewnątrz grupy kapitałowej. 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.

Spółka stosuje zmiany do MSSF 2 od 1 stycznia 2010 r. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

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 stosuje KIMSF15 od 1 stycznia 2010 r. Zarząd uważa, że zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

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 skonsolidowanego 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 stosuje KIMSF16 od 1 stycznia 2010 r. Zarząd uważa, że zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów niebędących środkami pieniężnymi”

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 stosuje KIMSF 17 od 1 stycznia 2010 r. Zarząd uważa, że zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

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, sytuacji, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

Spółka stosuje KIMSF 18 od 1 stycznia 2010 r. Zarząd uważa, że 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:

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

Zmiany do MSR 32 „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 stosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd szacuje że zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”

Zmiany do MSR 24 „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 stosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd szacuje że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 9 „Instrumenty 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 stosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „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 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd szacuje że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 1 „Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie. Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i pasywów według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i pasywów w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF. RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2012 r. Zarząd Spółki uważa, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Poprawki do MSSF 2010

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 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 2011 r.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Zarząd szacuje że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

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 zmiany do KIMSF14 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

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 renegocjacji 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 KIMSF19 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd uważa, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie. Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających Użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2012 roku. Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów”

Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do obalenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej może być odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można obalić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie, a nie w chwili sprzedaży.

SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów niepodlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2012 r. Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2010 r. nie wpłynęły istotnie na zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego rocznego sprawozdania finansowego są zbieżne z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 r. oraz tam opisanymi.

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 franczyzowi) są agregowane w segmenty sprawozdawcze, ponieważ spełniają kryteria agregacji opinane w MSSF8. 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 dotyczące różnic kursowych prezentowane są w zestawieniu dochodów całkowitych 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 aktywu, 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

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 zaszły 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 w koszty działalności operacyjnej.

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 zostałyby 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.
- kapitały pozostałe – tworzony w oparciu o uruchomiony program opcji na akcje dla pracowników.

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 dla danej grupy pracowniczej.

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.

Spółka tworzy rezerwę z tytułu uruchomionego „Programu motywacyjnego” (opcji na akcje dla pracowników). Koszty ujmowane są w zestawieniu dochodów całkowitych w pozycji „koszty zarządu”. Wartość programu ustalana jest w oparciu o wycenę aktuarialną.

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 galanterijnych 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 zatarzeniem się towaru oraz serwisem posprzedażowym dla klienta detalicznego.

Przychody ze sprzedaży towarów – sprzedaż detaliczna

Spółka dokonuje sprzedaży obuwia i wyrobów galanterijnych 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.

Leasing operacyjny – koszty najmu. Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem finansującego, stanowi leasing operacyjny. Płatności dokonywane w ramach leasingu operacyjnego są ujmowane w zestawieniu dochodów całkowitych metodą liniową w okresie trwania umowy leasingu. Otrzymane upusty udzielone przez finansujących rozpoznawane są w zestawieniu dochodów całkowitych w ten sam sposób jako integralna część całości opłat z tytułu leasingu. Leasing operacyjny dotyczy głównie dzierżawy powierzchni handlowych. Koszty te wykazywane są w zestawieniu dochodów całkowitych w pozycji „Koszty sprzedaży”.

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.

2.21. Dochody z tytułu dotacji

Jeżeli na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych Spółka otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach Spółki w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy), jako przychód przyszłych okresów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji zwiększają stopniowo pozostałe przychody, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od rzeczowych aktywów trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

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 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 odroczonym 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 25.

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 2010 r. i 2009 r. przedstawiają się następująco:

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty ogółem (nota 16)	146 506	119 980
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71 243	53 024
Zadłużenie netto	75 263	66 956
Kapitał własny ogółem	336 500	285 650
Kapitał zaangażowany	411 763	352 606
Wskaźnik zadłużenia	18,3%	19,0%

Spadek wskaźnika zadłużenia wynika z przyrostu kapitału własnego spowodowanego podziałem zysku netto za 2009 r. oraz poziomem zysku netto za 2010 r. Zmiana wskaźnika jest zgodna z oczekiwaniami Spółki, a wskaźnik jest na poziomie oczekiwanym przez Spółkę.

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 20.

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 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku nie rozpoznano odpisów z tytułu utraty wartości zgodnie z informacjami zawartymi w nocie 7.

Opcje pracownicze

Spółka dokonuje wyceny świadczenia należnego pracownikom uczestniczącym w uruchomionym „Programie motywacyjnym” dotyczącym opcji na akcję dla pracowników. Program zostanie zrealizowany po zakończeniu 2012 roku po zrealizowaniu warunków określonych w programie, a wartość płatności dla pracowników zależeć będzie od ilości uczestników. Szacowana liczba uczestników to 44 osoby. Szczegóły opisane zostały w nocie 17.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

I-XII 2010	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	854 408	144 257	-	998 665
- uzyskane na terytorium Polski	854 408	144 257	-	998 665
- uzyskane poza terytorium Polski	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	(388 974)	(99 890)	-	(488 864)
Zysk brutto ze sprzedaży	465 434	44 367	-	509 801
Koszty sprzedaży i zarządu	(383 029)	(11 459)	586	(393 902)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(3 488)	1 928	-	(1 560)
Zysk operacyjny	78 917	34 836	586	114 339
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(5 423)	(1 302)	-	(6 725)
Zysk przed opodatkowaniem	73 494	33 534	586	107 614
Podatek dochodowy	-	-	(21 722)	(21 722)
Zysk netto	-	-	-	85 892
Zysk netto wykazany w zestawieniu dochodów całkowitych	-	-	-	85 892
Aktywa	372 653	105 090	161 638	639 381
Przychody z tyt. odsetek	-	-	304	304
Koszty z tyt. odsetek	(3 936)	(987)	-	(4 923)
Amortyzacja	(13 538)	(2 232)	(2 683)	(18 453)

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	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	(357 288)	(94 052)	-	(451 340)
Zysk brutto ze sprzedaży	391 827	40 398	-	432 225
Koszty sprzedaży i zarządu	(331 784)	(7 802)	79	(339 507)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(2 021)	3 429	-	1 408
Zysk operacyjny	58 022	36 025	79	94 126
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(6 716)	(1 885)	-	(8 601)
Zysk przed opodatkowaniem	51 306	34 140	79	85 525
Podatek dochodowy	-	-	(16 986)	(16 986)
Zysk netto	-	-	-	68 539
Zysk netto wykazany w zestawieniu dochodów całkowitych	-	-	-	68 539
Aktywa	322 466	83 578	120 187	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)

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 przekraczają 10 % przychodów NG2 S.A.

6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	31.12.2010	31.12.2009
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	18 453	14 816
Zużycie materiałów i energii	19 389	22 661
Koszty najmu	140 296	124 070
Koszty usług obcych	46 535	36 459
Podatki i opłaty	3 803	3 046
Koszty wynagrodzeń	115 112	107 198
Koszty świadczeń pracowniczych	22 728	21 153
Koszty reprezentacji i reklamy	11 632	7 248
Pozostałe koszty	14 511	2 870
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 443	(14)
Koszt własny sprzedaży towarów	488 864	451 340
Razem	882 766	790 847

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 2010	138 563	21 430	9 027	7 848	10 441	187 309
Zwiększenia z tytułu:	19 248	815	1 816	1 278	55 643	78 800
- nakłady w obcych obiektach	0	-	-	-	18 753	18 753
- inwestycje zakończone - przeniesienie	19 169	-	-	-	-	19 169
- nakłady inwestycyjne własne	79	-	-	-	36 890	36 969
- zakupu	-	815	937	1 278	-	3 030
- ujawnienia/przeszacowania	-	-	879	-	-	879
Zmniejszenia z tytułu:	2 636	11	476	71	19 169	22 363
- likwidacja	1 757	8	-	66	-	1 831
- z tytułu sprzedaży	-	-	476	-	-	476
- inne	879	3	-	5	-	887
- inwestycje zakończone - przeniesienie	-	-	-	-	19 169	19 169
Na dzień 31 grudnia 2010	155 175	22 234	10 367	9 055	46 915	243 746
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2010	27 047	3 972	5 050	3 749	-	39 818
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	12 648	2 640	1 538	1 413	-	18 239
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	493	8	453	46	-	1 000
Na dzień 31 grudnia 2010	39 202	6 604	6 135	5 116	-	57 057
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2010	111 516	17 458	3 977	4 099	10 441	147 491
Na dzień 31 grudnia 2010	115 973	15 630	4 232	3 939	46 915	186 689

Sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za rok 2010
kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

	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 w okresie 01.01-31.12	29 705	15 899	2 019	1 296	40 392	89 311
Zmniejszenia w okresie 01.01-31.12	784	493	377	73	43 905	45 632
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

Wartość amortyzacji jest prezentowana w pełnej wysokości w kosztach sprzedaży.

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

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie kredytów	31.12.2010	31.12.2009
Hipoteka zwykła na nieruchomości do wartości	208 250	90 000

Maszyny i urządzenia techniczne użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego gdzie Spółka jest leasingobiorcą	31.12.2010	31.12.2009
Nakłady na środki trwałe w leasingu finansowym	423	423
Zakumulowana amortyzacja	(282)	(232)
Wartość księgowa netto	141	191

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2010	1 326	360	1 686
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	50	-	50
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	-	360	360
Na dzień 31 grudnia 2010	1 376	0	1 376
Umorzenie			
Na dzień 1 stycznia 2010	659	94	753
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	214	-	214
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	(3)	(94)	(97)
Na dzień 31 grudnia 2010	870	0	870
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2010	667	266	933
Na dzień 31 grudnia 2010	506	0	506

	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

Ciąg dalszy tabeli na stronie 24

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

9. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje w podmioty zależne	31.12.2010	31.12.2009
Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	49 762	38 423

Inwestycje finansowe długoterminowe obejmują udziały w spółkach zależnych:

Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj	Wartość księgowa udziałów	
			31.12.2010	31.12.2009
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice	Polska	15 233	15 036
CCC Boty Czech s.r.o.	Praga	Czechy	26 099	15 078
NG2 Suisse s.a.r.l	Zug	Szwajcaria	892	-
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	USA	USA	7 538	8 309
Razem:			49 762	38 423

30.04.2010 r. Spółka objęła udziały w nowoutworzonej spółce zależnej NG2 Suisse z siedzibą w Szwajcarii. Celem spółki zależnej jest zarządzanie znakami towarowymi.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych:

	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	2 418	1 647
a) zwiększenie	771	771
Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych na koniec okresu	3 189	2 418

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.	15 233	118 445	11 862	96 684	11 917	100 %
CCC Boty Czech s.r.o.	26 099	34 827	27 822	67 213	(5 306)	100 %
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	7 538	7 538	-	-	-	100 %
NG2 Suisse s.a.r.l	892	268 693	367	13 404	2 425	100 %

10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE

	31.12.2010	31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	59 131	50 733
-jednostki powiązane	20 737	26 233
-jednostki pozostałe	38 394	24 500
Zaliczki na poczet dostaw	27 816	7 811
Pozostałe należności bieżące	1 251	726
Rozliczenia międzyokresowe	1 425	1 742
Odsetki od pożyczki	-	-
Razem	89 623	61 012

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 878 tys. PLN. Kwoty odpisów aktualizujących wartość należności odniesione są w koszty sprzedaży.

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

	31.12.2010	31.12.2009
a) do 1 miesiąca	1 126	3 372
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	150	3 513
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 407	4 050
d) powyżej 6 miesięcy	593	3 134
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (brutto)	7 276	14 069
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	878	1 427
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (netto)	6 398	12 642

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych:

	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	1 427	1 390
a) zwiększenie	238	586
b) zmniejszenie (z tytułu wykorzystania)	787	549
rozwiązanie	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	878	1 427

Odpis aktualizujący wartość należności jest tworzony na podstawie analizy wiekowej.

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

Wartość należności handlowych znacznie przeterminowanych nieobjętych odpisem aktualizacyjnym w roku 2010 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):

	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	37 556	16 301
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	21 575	34 432
- USD	192	2 801
- przeliczone na PLN	571	7 927

Ciąg dalszy tabeli na stronie 26

- EUR	30	407
- przeliczone na PLN	118	1 980
- CZK	132 192	157 822
- przeliczone na PLN	20 886	24 525
Należności krótkoterminowe razem:	59 131	50 733

Należności długoterminowe:

	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	114	174
Razem	114	174

11. ZAPASY

	31.12.2010	31.12.2009
Towary	241 164	233 942
Aktywowany koszt opakowań	110	216
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(3 819)	(496)
Razem	237 455	233 662

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	496	594
a) zwiększenie	3 400	-
b) zmniejszenie	77	98
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	3 819	496

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

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

Na podstawie umów kredytowych ustalone zostały zastawy na zapasach. Wartość zastawów na dzień bilansowy wynosi 215,0 mln PLN (na dzień 31.12. 2009 205,0 mln PLN)

12. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i kasie	5 623	7 668
Lokaty krótkoterminowe	65 620	45 356
Razem	71 243	53 024

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 31 grudnia 2009	38 400 000	31 700 000	0,10 PLN	3 840
stan na 31 grudnia 2010	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.

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

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale akcyjnym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Dariusz Miłek, w tym:	15 360 000	40,00	20 110 000	44,64
-bezpośrednio,	4 750 000	12,37	9 500 000	21,09
-pośrednio przez spółkę zależną Luxprofi s.a.r.l.	10 610 000	27,63	10 610 000	23,55
Leszek Gaczorek	3 010 000	7,84	4 760 000	10,57
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
PKO TFI	2 350 500	6,12	2 350 500	5,22

Na dzień sporządzenia sprawozdania rocznego za 2010 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 31 grudnia 2009	74 586
stan na 31 grudnia 2010	74 586

Pozostałe kapitały	wartość
stan na 31 grudnia 2009	-
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia	3 358
stan na 31 grudnia 2010 roku	3 358

Zyski zatrzymane	wartość
stan na 31 grudnia 2009	207 224
podział zysku	85 892
wypłata dywidendy	(38 400)
stan na 31 grudnia 2010	254 716

14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania handlowe	108 018	93 739
-podmioty powiązane	66 407	54 126
-podmioty pozostałe	41 611	39 613
Zobowiązania z tytułu ceł i podatków, w tym m.in.:	13 952	17 364
- zobowiązania z tytułu VAT	7 676	11 323
- zobowiązania z tytułu cła	2 844	1 302
- zobowiązania z tytułu CIT	2 018	4 549
Zobowiązania wobec pracowników	13 042	12 640
Pozostałe zobowiązania	8 505	4 591
Razem	143 517	128 334

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 pozostałych kosztów lub przychodów operacyjnych.

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

	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	102 517	88 598
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 501	5 141
- USD	455	923
- przeliczone na PLN	1 349	2 632
- EUR	1 025	592
- przeliczone na PLN	4 059	2 431
- CZK	589	2
- przeliczone na PLN	93	0
- CHF	0	26
- przeliczone na PLN	0	78
Zobowiązania krótkoterminowe razem:	108 018	93 739

a. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Minimalne raty leasingowe	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagalne w ciągu:	109	178
-jednego roku	62	73
-od jednego roku do pięciu lat	47	105
-powyżej pięciu lat	-	-
Razem	109	178
Pomniejszona o przyszłe odsetki:		
wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	109	178
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	62	73
Zobowiązania wymagalne w okresie po 12 miesiącach	47	105

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

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe nie różnią się istotnie od wartości bieżącej.

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:

	31.12.2010	31.12.2009
-w okresie do 1 roku	113 839	113 184
-w okresie od 1 roku do 5 lat	455 356	452 736
-powyżej 5 lat	227 678	226 368
Razem	796 873	792 288

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 2010 i 2009 roku przedstawiono w tabeli na stronie 29.

	31.12.2010	31.12.2009
Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego	11 616	16 447

16. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty długoterminowe	31.12.2010	31.12.2009
Kredyt bankowy długoterminowy	103 245	80 000

Kredyty krótkoterminowe	31.12.2010	31.12.2009
Kredyt w rachunku bieżącym	43 261	39 980

Kredyty i pożyczki ogółem	146 506	119 980
----------------------------------	----------------	----------------

Stan na 31 grudnia 2010 r.

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	Odnawialny	30 000	30 000	09.03.2011	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	W rachunku bieżącym	29 000	13 261	08.03.2011	WIBOR + marża	
BRE Bank SA	W rachunku bieżącym	30 000	0	03.01.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
BRE Bank SA	Inwestycyjny	30 000	4 352	30.12.2016	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
ING Bank Śląski SA	Odnawialny	50 000	50 000	29.01.2012	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
PKO BP SA	W rachunku bieżącym	50 000	48 893	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

Nazwa Banku	Rodzaj	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	Limit na gwarancje	5 000	927	04.07.2011	provizja	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	Limit na karty Paylink	7 000	1 003	30.12.2011	WIBOR + marża	Poręczenie
BRE Bank SA	Limit na gwarancje	13 500	11 640	30.04.2012	provizja	Hipoteka umowna łączna kaucyjna
Societe Generale	Limit na gwarancje	12 000	11 849	nieokreślony	Prowizja	brak
BZ WBK SA	Limit na gwarancje	12 000 tys. PLN 6 000 tys. EUR	8 570 tys. PLN 3 688 tys. EUR	31.03.2011	Prowizja	Zastaw na zapasach

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 Millennium SA	W rachunku bieżącym	20 000	0	22.09.2010	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
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

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

Nazwa Banku	Rodzaj	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	Limit na gwarancje	20 000	8 657	17.10.2010	provizja	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	Limit na karty Paylink	7 000	5 687	nieokreślony	WIBOR + marża	Poręczenie
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

17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Spółka prowadzi program świadczeń w formie akcji rozliczany w instrumentach kapitałowych, w ramach którego jednostka otrzymuje usługi pracowników w charakterze wynagrodzenia za instrumenty kapitałowe (opcje na akcje) Spółki. Wartość godziwa usług pracowników otrzymanych w zamian za przyznanie opcji wykazywana jest jako koszt. Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji:

- z uwzględnieniem wszelkich warunków rynkowych;
- bez uwzględnienia wpływu wszelkich związanych ze stażem pracy oraz warunków nierynkowych nabywania uprawnień (na przykład, rentowności sprzedaży, celów związanych ze wzrostem sprzedaży oraz wskazanego okresu obowiązkowego zatrudnienia pracownika w jednostce);
- bez uwzględnienia wpływu wszelkich warunków niezwiązanych z nabywaniem uprawnień (na przykład obowiązującego pracowników wymogu utrzymywania uzyskanych instrumentów)

Warunki nierynkowe ujęto w założeniach dotyczących oczekiwanej liczby opcji, do których nabywa się uprawnienia. Całkowity koszt wykazuje się w całym okresie nabywania uprawnień do 31 grudnia 2012 r., będącym okresem, w ciągu którego wszystkie wskazane warunki nabywania uprawnień mają zostać spełnione. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka dokonuje rewizji poczynionych szacunków oczekiwanej liczby opcji, do których uprawnienia zostaną nabyte w następstwie spełnienia warunków nabywania uprawnień mających charakter nierynkowy. Jednostka prezentuje wpływ ewentualnej rewizji pierwotnych szacunków w rachunku zysków i strat, wraz z odpowiednią korektą stanu kapitału własnego. Z chwilą wykonania opcji spółka emituje nowe akcje. Środki uzyskane po potrąceniu wszelkich kosztów możliwych do bezpośredniego przypisania do transakcji zwiększa kapitał akcyjny (wartość nominalna) i nadwyżki ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną z chwilą wykonania opcji.

Przyznanie przez Spółkę opcji na swe instrumenty kapitałowe pracownikom jednostek zależnych grupy traktuje się jako wkład kapitałowy. Wartość godziwa otrzymanych usług pracowników, mierzona drogą odwołania do wartości godziwej z daty przyznania, podlega wykazywaniu przez okres

nabywania uprawnień w postaci zwiększenia salda inwestycji w jednostki zależne wraz z odpowiednim wzrostem salda kapitału własnego.

18. PODATEK ODROZCZONY

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	31.12.2010	31.12.2009
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	242	351
Naliczone odsetki	7	42
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	249	393

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	31.12.2009
Koszty po dacie bilansowej	1 931	329
Rezerwy na zobowiązania	1 604	995
Utrata wartości aktywów	690	564
Pozostałe	13	17
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 238	1 905

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

19. REZERWY

Rezerwa na naprawy gwarancyjne	01.01.2010 do 31.12.2010	01.01.2009 do 31.12.2009
Stan na 1 stycznia	1 406	1 697
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	1 941	288
Rozwiązanie rezerwy	457	579
Wykorzystanie rezerwy		-
Stan na 31 grudnia	2 890	1 406
Rezerwy do 1 roku	2 890	1 406
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.

20. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Liczba pracowników	31.12.2010	31.12.2009
Pracownicy administracja	315	311
Pracownicy zatrudnieni w placówkach handlowych	4 274	3 905
Pracownicy zatrudnieni w magazynach	317	451
Razem	4 906	4 667

Koszty zatrudnienia	31.12.2010	31.12.2009
Wynagrodzenia	115 112	107 198
Składki na ubezpieczenie społeczne	19 484	18 220
Inne świadczenia pracownicze	3 244	2 933
Razem	137 840	128 351

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Założenia aktuarialne przyjęte do wyceny zakładają stopę dyskontową w wysokości 5,5% (5,75% w 2009) oraz oczekiwaną rotację pracowników na poziomie 25,0% w skali roku (17,55% w 2009)

Rezerwa na świadczenia pracownicze	01.01.2010 do 31.12.2010	01.01.2009 do 31.12.2009
Stan na 1 stycznia	683	909
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	799	-
Rozwiązanie rezerwy	-	226
Wykorzystanie rezerwy	-	-
Stan na 31 grudnia	1 482	683
Rezerwy powyżej 1 roku	1 482	683

21. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2010 do 31.12.2010	01.01.2009 do 31.12.2009
Zysk z tytułu różnic kursowych	1 993	1 414
Otrzymane odsetki	480	658
Rozwiązane rezerwy	98	3 408
Nadwyżki inwentaryzacyjne	4 170	2 397
Pozostałe przychody operacyjne	3 167	4 608
Razem	9 908	12 485

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2010 do 31.12.2010	01.01.2009 do 31.12.2009
Strata ze zbycia aktywów trwałych	1 236	199
Utworzenie rezerw	569	1 697
Odsetki	78	301
Niedobory inwentaryzacyjne	6 419	6 027
Pozostałe koszty operacyjne	3 166	2 853
Razem	11 468	11 077

Przychody finansowe	01.01.2010 do 31.12.2010	01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	304	553
Pozostałe przychody finansowe	117	121
Razem	421	674

Koszty finansowe	01.01.2010 do 31.12.2010	01.01.2009 do 31.12.2009
Odsetki od pożyczek i kredytów	4 912	7 129
Odsetki od leasingu finansowego	11	20
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	121	211
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	771	771
Prowizje zapłacone	485	360
Pozostałe koszty finansowe	846	784
Razem	7 146	9 275

22. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	31.12.2010	31.12.2009
Zysk przed opodatkowaniem	107 614	85 525
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	20 447	16 250
Efekt podatkowy kosztów niebędących kosztem uzyskania przychodu	3 752	(707)
Podatek dochodowy bieżący	24 199	15 543
Podatek odroczony	(2 477)	1 443
Podatek dochodowy	21 722	16 986

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.

Ze względu na fakt, że na dzień bilansowy nie zostało ukończony postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Kontroli Skarbowej za rok 2007, Spółce może zostać wymierzone dodatkowe zobowiązanie podatkowe w wysokości 387 tys. PLN wraz z należnymi odsetkami.

23. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zyski	31.12.2010	31.12.2009
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	85 892	68 539
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	85 892	68 539
Liczba wyemitowanych akcji	31.12.2010	31.12.2009
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	31.12.2010	31.12.2009
Zwykły	2,24 PLN	1,78 PLN
Rozwodniony	2,24 PLN	1,78 PLN

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

24. DYWIDENDA

	rok 2010	rok 2009
Wartość wypłaconej dywidendy	38 400	38 400
Wartość na 1 akcję	1,00 PLN	1,00 PLN

25. INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty finansowe wg typu:

Aktywa według bilansu

Pożyczki i należności	
31 grudnia 2010	
Długoterminowe	49 876
Inwestycje w jednostki zależne	49 762
Pożyczki i należności	114
Krótkoterminowe	131 799
Należności z wyłączeniem przedpłat	60 556
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71 243
Razem	181 675

Ciąg dalszy tabeli na stronie 34.

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

Zobowiązania według bilansu

Inne zobowiązania finansowe	
31 grudnia 2010	
Długoterminowe	103 292
Kredyty i pożyczki	103 245
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	47
Krótkoterminowe	172 888
Kredyty i pożyczki	43 261
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	62
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań podatkowych	129 565
Razem	276 180
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

Ryzyko zmiany kursów walutowych

Gdyby kursy walut obcych wyrażonych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 r. były o 5 % wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 11.742 tys. zł niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 r. 12.286 tys. zł).

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania finansowe		
Kredyty i pożyczki	146 506	119 980
Razem	146 506	119 980

Gdyby stopy procentowe kredytów wyrażonych w polskich złotych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 r. były o 1 p.p. wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 1 465 tys. zł niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 r. 1 200 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 niezdykontowane przepływy pieniężne.

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek krótko i długoterminowych na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz 31 grudnia 2009 r. została zaprezentowana w tabelach na stronie 35.

rok 2010	raty kredytowe	odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	43 261	5 728	48 989
od 1 do 2 lat	103 245	437	103 682
od 2 do 5 lat	-	-	-
powyżej 5 lat	-	-	-
Razem	146 506	6 165	152 671

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

Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe przedstawia tabela poniżej:

	31.12.2010	31.12.2009
Udziały w jednostkach zależnych	49 762	38 432
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	60 556	52 475
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71 243	53 024
Razem	181 561	143 931

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.

Ratingi instytucji kredytujących (PKO BP SA, BZ WBK SA, Banku Handlowego SA) otrzymane od Agencji Moody's Investors Service nie uległy zmianie w stosunku do roku 2009.

Spółka nie posiada znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego.

26. DOTACJA

Spółka otrzymała w 2010 r. z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości dotację służącą finansowaniu aktywów trwałych. Spółka wnioskuje o dotację z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w związku z realizowaną inwestycją budowy magazynu wysokiego składowania zlokalizowanego w Polkowicach.

Na okres realizacji projektu ustanowione zostało zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań w następującej formie:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- zabezpieczenie na wartość dofinansowania odpowiadającej kwocie najwyższej transzy zaliczki w formie gwarancji bankowej.

27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	31.12.2010	31.12.2009
Podmioty zależne:		
CCC Factory Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	380	89
Zakupy od podmiotu powiązanego	96 550	102 375
Należności od podmiotu powiązanego		-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	64 942	54 126
CCC Boty s.r.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	38 764	29 478
Zakupy od podmiotu powiązanego	1 029	995
Należności od podmiotu powiązanego	20 886	26 233
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	93	-
NG2 Suisse s.a.r.l. :		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	11 560	-
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	1 223	-
Podmioty zależne od członka kadry kierowniczej:		
MGC INWEST Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	108
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
Libra Project Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	70	108
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	6
ASTRUM Sp. z o.o.		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	15	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	105	-
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	43	-
CUPRUM ARENA MGC INWEST Sp. z o.o. S.k.		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	1	30
Zakupy od podmiotu powiązanego	821	910
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	1	86

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenie osób zarządzających

Imię i nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie brutto za 2010 r.	Wynagrodzenie brutto za 2009 r.
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu	450 000 PLN	450 000 PLN
Lech Chudy	Wiceprezes Zarządu	59 200 PLN	355 200 PLN
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu	473 600 PLN	355 200 PLN
Piotr Nowjalis	Wiceprezes Zarządu	473 600 PLN	355 200 PLN
Razem		1 456 400 PLN	1 515 600 PLN

Wynagrodzenie osób nadzorujących

Imię i nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie brutto za 2010 r.	Wynagrodzenie brutto za 2009 r.
Henryk Chojnacki	Przewodniczący RN	24 000 PLN	24 000 PLN
Rafał Chwast	Członek RN	18 000 PLN	18 000 PLN
Wojciech Fenrich	Członek RN	18 000 PLN	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
Razem		96 000 PLN	96 072 PLN

W 2010 r. 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.

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

28. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Aktywa i zobowiązania warunkowe	31.12.2010	31.12.2009
I. AKTYWA WARUNKOWE	34 800	40 450
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	34 800	40 450
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	34 800	40 450
II. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	70 949	64 038
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	70 949	64 038
- gwarancje celne	22 500	22 500
- pozostałe gwarancje	30 221	30 268
- udzielone zabezpieczenia	18 228	11 270

Gwarancje celne stanowią zabezpieczenie spłaty należności celnych w związku z prowadzeniem przez Spółkę składów celnych, a ich termin zapadalności przypada na 17.06.2011 r.

Pozostałe gwarancje stanowią zabezpieczenie przy zawartych umowach najmu lokali, a ich termin zapadalności przypada do 30.04.2012 r.

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

Zgodnie z umową o kredyt długoterminowy zawartą z BRE Bankiem S.A. Spółka zobowiązana była do utrzymania marży operacyjnej na określonym w umowie poziomie. Spółka nie zrealizowała powyższego warunku w okresie sprawozdawczym. Na dzień bilansowy Spółka nie korzystała z limitu kredytowego przyznanego przez BRE Bank SA w ramach kredytu w rachunku bieżącym, natomiast wykorzystwała 4 352 tys. PLN z tytułu kredytu inwestycyjnego.

29. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka zawarła w dniu 2 lipca 2010 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. umowę dotyczącą wykonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2010 i 2011 r. oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonych na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz 31 grudnia 2011 r. Kwota wynagrodzenia netto za wskazane usługi wynosi 130,0 tys. PLN za każdy badany rok finansowy (w tym: 57 tys. PLN – za przegląd sprawozdań finansowych, 73 tys. PLN – za badanie sprawozdań finansowych).

Dodatkowo umowa dotyczy przeprowadzenia ograniczonych procedur przeglądu spółki NG2 Suisse S.a.r.l. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r. (wynagrodzenie netto: 25 tys. PLN) i od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 r. (wynagrodzenie netto: 15 tys. PLN).

Ponadto w roku 2010 PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. świadczyła na rzecz Emitenta usługi doradztwa podatkowego. Kwota wynagrodzenia netto z tytułu ww. usług wyniosła 66,0 tys. PLN.

W roku 2009 r. podmiotem dokonującym przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2009 oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonych na dzień 31 grudnia 2009 r. była również Spółka PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Na mocy umowy z dnia 8 czerwca 2009 roku kwota wynagrodzenia netto za wymienione usługi wyniosła 122,0 tys. PLN (w tym: 52 tys. PLN – za przegląd sprawozdań finansowych, 70 tys. PLN – za badanie sprawozdań finansowych).

30. ZDARZENIA PO DACIE FINANSOWEJ

W dniu 8 lutego 2011 r. Spółka NG2 S.A. podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 30 stycznia 2009 roku, zawartej z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach. Przedmiotowy aneks zwiększa, z dniem 8 lutego 2011 r. wartość udzielonego kredytu obrotowego do kwoty 70 000 000 PLN.

W dniu 1 marca 2011 r. Spółka NG2 S.A. podpisała aneksy do umów o kredyt odnawialny oraz o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Handlowym z siedzibą w Warszawie. Przedmiotowe aneksy zmieniły kwoty kredytowania oraz terminy spłaty kredytów. W umowie o kredyt w rachunku bieżącym ustalono wartość udzielonego kredytu na kwotę 50 000 000 PLN, w umowie o kredyt odnawialny ustalono wartość udzielonego kredytu na kwotę 36 000 000 PLN. Ostateczny termin spłaty obu kredytów wyznaczono do dnia 27 lutego 2013 r. Pozostałe postanowienia umowy nie uległy istotnym zmianom i nie odbiegają od warunków rynkowych dla tego typu umów.

W dniu 28 marca 2011 r. dokonano zmian w umowie o udzielenie gwarancji bankowej zawartej z BRE Bank SA z siedzibą w Warszawie. Przedmiotowa zmiana dotyczyła terminu ważności gwarancji. Aktualny termin ważności gwarancji ustalono na dzień 31 grudnia 2012 r.

31. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW

Spółka dokonała korekt okresów sprawozdawczych według zestawienia poniżej:

Tytuł	Korekty poprzednich okresów	31.12.2009	
		Wn	Ma
Skompensowanie rezerw na zobowiązania	Pozostałe przychody operacyjne	7 720	
	Pozostałe koszty operacyjne		7 720

32. WYJAŚNIENIE RÓŻNIC W POZYCJACH WYBRANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW WYKAZANYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009	zmiana bilansowa	zmiana w CF	różnica
Zobowiązania	143 517	128 334	15 183	17 786	(2 603)
-korekta o zmianę zobowiązań inwestycyjnych					(78)
-korekta o podatek dochodowy					(2 525)

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 21 kwietnia 2011 r. 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, 21 kwietnia 2011 r.