



SPRAWOZDANIE FINANSOWE NG2 S.A.
ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011

Spis treści

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	7
1. INFORMACJE OGÓLNE	7
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	7
2.1. Podstawa sporządzenia.....	7
2.2. Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych.....	14
2.3. Wycena wartości wyrażonych w walutach obcych.....	15
2.4. Środki trwałe	15
2.5. Wartości niematerialne	15
2.6. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	15
2.7. Aktywa finansowe	16
2.8. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	16
2.9. Zapasy.....	16
2.10. Należności z tytułu dostaw i usług	17
2.11. Środki pieniężne	17
2.12. Kapitały.....	17
2.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	17
2.14. Kredyty i pożyczki	17
2.15. Podatek dochodowy bieżący i odroczoney	17
2.16. Świadczenia pracownicze	18
2.17. Rezerwy.....	18
2.18. Rozpoznanie przychodu	19
2.19. Leasing.....	19
2.20. Dywidenda.....	20
2.21. Dochody z tytułu dotacji.....	20
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I INSTRUMENTY FINANSOWE.....	20
4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU.....	21
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	22
6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	23
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	24
8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	25
9. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE.....	25
10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE	26
11. ZAPASY	27
12. ŚRODKI PIENIĘŻNE	28
13. KAPITAŁY	28
14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE.....	29
15. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO.....	30
16. KREDYTY I POŻYCZKI	30
17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI.....	32
18. PODATEK ODROCZONY	33
19. REZERWY.....	33
20. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	34
21. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE	34
22. PODATEK DOCHODOWY	35
23. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	35
24. DYWIDENDA.....	36
25. INSTRUMENTY FINANSOWE	36
26. DOTACJA.....	38
27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	38
28. WYJAŚNIENIE RÓŻNIC W POZYCJACH WYBRANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW WYKAZANYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
29. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	40
30. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	41
31. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	41

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Numer noty	okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	okres od 2010-01-01 do 2010-12-31
Przychody ze sprzedaży	5	1 038 451	998 665
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	6	(495 781)	(488 864)
Zysk brutto na sprzedaży		542 670	509 801
Pozostałe przychody operacyjne	21	9 714	9 908
Koszty sprzedaży	6	(411 473)	(388 205)
Koszty ogólne zarządu	6	(8 136)	(5 697)
Pozostałe koszty operacyjne	21	(13 542)	(11 468)
Zysk na działalności operacyjnej		119 233	114 339
Przychody finansowe	21	346	421
Koszty finansowe	21	(9 603)	(7 146)
Zysk przed opodatkowaniem		109 976	107 614
Podatek dochodowy	22	(22 348)	(21 722)
Zysk netto		87 628	85 892
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		87 628	85 892
Zysk na jedną akcję podstawowy i rozwodniony	23	2,28 PLN	2,24 PLN

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	numer noty	stan na 2011-12-31	stan na 2010-12-31
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	8	355	506
Rzeczowe aktywa trwałe	7	282 941	186 689
Inwestycje długoterminowe	9	55 255	49 762
Należności długoterminowe	10	3 472	114
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	18	3 149	3 989
Aktywa trwałe razem		345 172	241 060
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	462 665	237 455
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	86 552	89 623
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	29 140	71 243
Aktywa obrotowe razem		578 357	398 321
Aktywa razem		923 529	639 381
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	9 341	3 358
Zyski zatrzymane	13	284 900	254 716
Razem kapitały własne		372 667	336 500
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	214 835	103 245
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	20	1 441	1 482
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14	41	47
Zobowiązania długoterminowe razem		216 317	104 774
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	205 537	140 086
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14	7 584	3 431
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14	6	62
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	87 250	43 261
Rezerwy krótkoterminowe	19	2 015	2 890
Otrzymane dotacje	26	32 153	8 377
Zobowiązania krótkoterminowe razem		334 545	198 107
Pasywa razem		923 529	639 381

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 2011	3 840	74 586	3 358	254 716	336 500
Wynik za rok				87 628	87 628
Inne dochody całkowite					
Całkowite dochody razem	-	-	-	87 628	87 628
Wyplata dywidendy				(57 600)	(57 600)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia			5 983		5 983
Inne korekty				156	156
Na dzień 31 grudnia 2011	3 840	74 586	9 341	284 900	372 667

	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
Wyplata 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 2011-01-01 do 2011-12-31	okres od 2010-01-01 do 2010-12-31
Zysk brutto	109 976	107 614
Korekty:	(141 740)	(16 654)
Amortyzacja	20 446	18 453
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(562)	(627)
Zysk na działalności inwestycyjnej	4 937	1 499
Koszty z tytułu odsetek	7 753	4 923
Zmiana stanu rezerw	(916)	2 283
Zmiana stanu zapasów	(225 210)	(3 793)
Zmiana stanu należności	3 898	(34 582)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	60 061	17 786
Inne korekty	6 755	4 128
Podatek dochodowy zapłacony	(17 404)	(26 724)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(30 266)	90 960
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki	562	627
Otrzymane dotacje	23 775	8 377
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	367	50
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	(6 264)	(6 078)
Nabycie wartości niematerialnych	(67)	(50)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(112 932)	(57 548)
Udzielone pożyczki	(4 184)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(98 743)	(54 622)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	158 931	66 506
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(57 600)	(38 400)
Spląty kredytów i pożyczek	(3 353)	(39 980)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(62)	(68)
Odsetki zapłacone	(11 010)	(6 177)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	86 906	(18 119)
Przepływy pieniężne razem	(42 103)	18 219
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(42 103)	18 219
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	71 243	53 024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	29 140	71 243

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.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

Nowy standard lub interpretacja niezastosowana wcześniej

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. Zmiany nie miały wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanymi”

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanymi” 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. Zmiany nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki.

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 r. w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.

Spółka stosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2011 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki.

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. Na przykład „Zmiany w wycenie obejmują wytyczne określania sytuacji finansowej przez jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy oraz zasady wyceny udziałów niekontrolujących.” Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.

Spółka stosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Zmiany nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki.

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 w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

Spółka stosuje zmiany do KIMSF14 od 1 stycznia 2011 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

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 stosuje KIMSF19 od 1 stycznia 2011 r. Zmiana nie miała istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki.

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2015 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. 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 stosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2012 r. Zmiany nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszerne wytyczne dotyczące zastosowania.

Spółka zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 10 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich konsolidacji metodą praw własności.

Spółka zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 11 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach”

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udział w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej strukturze. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawarte obecnie w MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji jednostki w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych strukturach. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na swoje udziały w innych jednostkach; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w strukturach niekonsolidowanych.

Spółka zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 12 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Spółka zastosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 13 nie został jeszcze zatwierdzony 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 trwałe” 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. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 1 po 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

Spółka zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 r. Wpływ na sprawozdanie finansowe jest obecnie analizowany.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”

Zmiany do MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 32 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 32 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć, jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 32 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

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 po 1 stycznia 2012 r. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Zmiany do MSSF 7 „Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”

Zmiany do MSSF 7 „Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2013 r. Wpływ na sprawozdanie finansowe jest obecnie analizowany.

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

KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

Interpretacja KIMSF 20 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w październiku 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia, iż koszty usuwania nadkładu są ujmowane jako koszty bieżącej produkcji zgodnie z zasadami MSR 2 „Zapasy”, jeżeli korzyści z tytułu usuwania nadkładu mają formę produkcji zapasów. Jeżeli natomiast usuwanie nadkładu prowadzi do uzyskania korzyści w postaci lepszego dostępu do złóż mineralnych, jednostka powinna rozpoznać te koszty jako „aktywa z tytułu usuwania nadkładu” w ramach aktywów trwałych.

Spółka zastosuje zmiany do KIMSF 20 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do KIMSF 20 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2011 r. nie wpłynęły istotnie na zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 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 Spółki. 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 opisane 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 wyników finansowych.

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. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

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 przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne” w kwocie 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 gotowy do użytkowania i jest dokonywana zgodnie z przyjętymi zasadami. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez oszacowanie okresu użytkowego danego aktywa, 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 zdolny 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 odzyskiwalna 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.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy pod kątem utraty wartości aktywów związanych z prowadzoną działalnością detaliczną. Ocenie poddawany jest wynik operacyjny realizowany przez każdą z jednostek detalicznych. W przypadku uznania aktywów za nieefektywne 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 zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

2.9. Zapasy

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

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

W rachunku zysków i strat ujmuje się:

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

Odpisy aktualizujące zapasy korygują koszt własny sprzedaży.

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

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), metodą 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 – tworzone 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.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (CD.)

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywo 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 zobowiązanie 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 20 lat pracy kwotę stanowiącą równowartość 200% podstawy wymiaru uposażenia miesięcznego oraz po upływie 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.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

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

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

Po przeprowadzeniu kalkulacji dla kilku okresów oraz na bazie uzyskanego doświadczenia Spółki w celu uproszczenia dokonywanych szacunków, obliczany jest średni wskaźnik reklamacji dotyczący ubiegłych okresów. Zmienną określającą ewentualne zwroty ze sprzedaży, od której uzależniona jest wartość potencjalnych reklamacji to wielkość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży w okresie.

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

2.18. Rozpoznanie przychodu

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów – sprzedaż franczyzowa

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

Przychody ze sprzedaży towarów – sprzedaż detaliczna

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

Przychody ze sprzedaży usług

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

2.19. Leasing

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

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 Spółkę 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 ryzyka 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.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

- 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 2011 r. i 2010 r. przedstawia tabela.

	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty ogółem (nota 16)	302 085	146 506
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 140	71 243
Zadłużenie netto	272 945	75 263
Kapitał własny ogółem	372 189	336 500
Kapitał zaangażowany	645 134	411 763
Wskaźnik zadłużenia	42,3%	18,3%

Wzrost wskaźnika zadłużenia wynika z przyrostu zadłużenia spowodowanego zwiększeniem zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Zmiana wskaźnika jest zgodna z działaniami podejmowanymi przez Zarząd, 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.

4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU (cd.)

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 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku nie rozpoznano odpisów z tytułu utraty wartości.

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. Szczegóły opisane zostały w nocie 17.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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 na temat głównych klientów, gdyż przychody z pojedynczym klientem zewnętrznym nie przekraczają 10 % przychodów NG2 S.A.

okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	902 536	135 915	-	1 038 451
Koszt własny sprzedaży	(391 723)	(104 058)	-	(495 781)
Zysk brutto ze sprzedaży	510 813	31 857	-	542 670
Koszty sprzedaży i zarządu	(409 392)	(10 550)	333	(419 609)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(4 447)	619	-	(3 828)
Zysk operacyjny	96 974	21 926	333	119 233
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(7 813)	(1 444)	-	(9 257)
Zysk przed opodatkowaniem	89 161	20 482	333	109 976
Podatek dochodowy			(22 348)	(22 348)
Zysk netto				87 628
Zysk netto wykazany w zestawieniu dochodów całkowitych				87 628
Aktywa	612 019	178 668	132 842	923 529
Przychody z tyt. odsetek	-	-	178	178
Koszty z tyt. odsetek	(6 244)	(1 509)	-	(7 753)
Amortyzacja	(14 796)	(2 215)	(3 435)	(20 446)

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI (cd.)

okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	854 408	144 257	-	998 665
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	372 767	131 189	135 425	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)

	2011	2010
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych:	1 038 451	998 665
- przypisanych do państwa będącego siedzibą Spółki	979 674	945 277
- przypisanych do pozostałych państw, w tym:	58 777	53 388
- Republiki Czeskiej	41 852	38 116

	2011	2010
Aktywa trwałe zgodnie z MSSF8	342 023	237 071
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Spółki	305 702	210 080
- zlokalizowane w pozostałych państwach, w tym:	36 321	26 991
- Republice Czeskiej	31 990	26 099

6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	01.01.2011 do 31.12.2011	01.01.2010 do 31.12.2010
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	20 446	18 453
Zużycie materiałów i energii	21 330	19 389
Koszty najmu	151 426	140 296
Koszty usług obcych	61 201	58 094
Podatki i opłaty	3 850	3 803
Koszty wynagrodzeń	115 271	115 112
Koszty świadczeń pracowniczych	22 798	22 728
Koszty reprezentacji i reklamy	17 557	11 632
Pozostałe koszty	3 883	2 952
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 847	1 443
Koszt własny sprzedaży towarów	495 781	488 864
Razem	915 390	882 766

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządze- nia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2011	155 175	22 234	10 367	9 055	46 915	243 746
Zwiększenia z tytułu:	29 062	957	22 336	126	97 791	150 272
- nakłady w obcych obiektach	-	-	-	-	27 891	27 891
- nakłady z przeniesienia	28 655	-	-	-	-	28 655
- nakłady inwestycyjne własne	407	-	-	-	69 900	70 307
- zakupu	-	957	22 336	126	-	23 419
- ujawnienia/przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	8 062	1 304	930	58	28 664	39 018
- likwidacja	8 062	1 304	-	58	-	9 424
- z tytułu sprzedaży	-	-	930	-	-	930
- inne	-	-	-	-	-	-
- inwestycje zakończone - przeniesienie	-	-	-	-	28 664	28 664
Na dzień 31 grudnia 2011	176 175	21 887	31 773	9 123	116 042	355 000
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2011	39 202	6 604	6 135	5 116	-	57 057
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	14 068	2 729	2 039	1 392	-	20 228
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	3 022	1 220	909	75	-	5 226
Na dzień 31 grudnia 2011	50 248	8 113	7 265	6 433	-	72 059
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2011	115 973	15 630	4 232	3 939	46 915	186 689
Na dzień 31 grudnia 2011	125 927	13 774	24 508	2 690	116 042	282 941

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządze- nia	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 w okresie 01.01-31.12	19 248	815	1 816	1 278	55 643	78 800
Zmniejszenia w okresie 01.01-31.12	2 636	11	476	71	19 169	22 363
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

Wartość amortyzacji jest prezentowana w pełnej wysokości w kosztach sprzedaży i zarządu.
W okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku nie rozpoznano odpisów z tytułu utraty wartości.

W stosunku do środków trwałych Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie kredytów i gwarancji	31.12.2011	31.12.2010
Hipoteka zwykła na nieruchomości do wartości	252 500	208 250
Maszyny i urządzenia techniczne użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego gdzie Spółka jest leasingobiorcą		
Nakłady na środki trwałe w leasingu finansowym	423	423
Zakumulowana amortyzacja	(333)	(282)
Wartość księgowa netto	90	141

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2011	1 376	-	1 376
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	67	-	67
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2011	1 443	-	1 443
Umorzenie			
Na dzień 1 stycznia 2011	870	-	870
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	218	-	218
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2011	1 088	-	1 088
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2011	506	-	506
Na dzień 31 grudnia 2011	355	-	355

	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	-	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	-	870
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2010	667	266	933
Na dzień 31 grudnia 2010	506	-	506

9. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje w podmioty zależne	31.12.2011	31.12.2010
Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	55 255	49 762

Inwestycje finansowe długoterminowe obejmują udziały w spółkach zależnych:

Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj	Wartość księgowa udziałów	
			31.12.2011	31.12.2010
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice	Polska	15 584	15 233
CCC Boty Czech s.r.o.	Praga	Czechy	31 990	26 099
CCC Obuv Sk s.r.o.	Bratysława	Słowacja	22	-
NG2 Suisse s.a.r.l	Zug	Szwajcaria	892	892
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	USA	USA	6 767	7 538
Razem:			55 255	49 762

W 2011 r. spółka zależna CCC Obuv Sk s.r.o. nie prowadziła działalności operacyjnej.

9. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (cd.)

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych:

	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	3 189	2 418
a) zwiększenie	771	771
Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych na koniec okresu	3 960	3 189

Udziały Spółki w 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.	15 584	130 241	12 121	119 310	11 187	100 %
CCC Boty Czech s.r.o.	31 990	37 922	19 910	91 846	4 456	100 %
CCC Obuv Sk s.r.o.	22	22	-	-	-	100 %
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	6 767	6 767	-	-	-	100 %
NG2 Suisse s.a.r.l	892	236 020	1 631	19 060	8 816	100 %

10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE

	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	46 278	59 131
-jednostki powiązane	6 974	20 737
-jednostki pozostałe	39 304	38 394
Zaliczki na poczet dostaw	29 554	27 816
Pozostałe należności bieżące	-	1 251
Rozliczenia międzyokresowe	9 353	1 425
Udzielone pożyczki podmiotom niepowiązanym, w tym:	4 784	-
- krótkoterminowe	1 367	-
- długoterminowe	3 417	-
Pozostałe należności długoterminowe	55	114
Razem	90 024	89 737

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

Udzielone pożyczki podmiotom niepowiązanym

Nazwa Podmiotu	Kwota	Kwota wykorzystana	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
3S Retail sp. z o.o	1 000 tys. USD	1 000 tys. USD	31.12.2013	5%	Zastaw na udziałach podmiotu 3S Retail będących w posiadaniu osób trzecich
3S Retail sp. z o.o	500 tys. USD	400 tys. USD	31.12.2014	5%	brak

Pożyczka została zawarta na warunkach rynkowych.

10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE (cd.)

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

	31.12.2011	31.12.2010
a) do 1 miesiąca	6 244	1 126
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 169	150
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	5 407
d) powyżej 6 miesięcy	545	593
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (brutto)	8 958	7 276
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	546	878
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (netto)	8 412	6 398

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych:

	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	878	1 427
a) zwiększenie	1	238
b) zmniejszenie (z tytułu wykorzystania rozwiązania)	333	787
	-	-
	333	787
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	546	878

Odpis aktualizujący wartość należności jest tworzony na podstawie analizy wiekowej.

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

Wartość należności handlowych znacznie przeterminowanych nieobjętych odpisem aktualizacyjnym w roku 2011 jest nieistotna. Wartość należności handlowych znacznie przeterminowanych jest odzyskiwalna. Wartość odpisu została oszacowana na podstawie dotychczasowych doświadczeń Spółki.

Spółka stoi na stanowisku, że należności przeterminowane nieobjęte odpisem aktualizującym zostaną spłacone przez kontrahentów. Współpraca z kontrahentami oparta jest na podstawie umowy franczyzowej, w związku z czym Spółka nie widzi ryzyka nie spłacenia tych należności.

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

	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	36 081	37 556
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	39 751	49 411
- USD	7 264	8 533
- przeliczone na PLN	27 461	23 970
- EUR	1 102	1 179
- przeliczone na PLN	5 193	4 555
- CZK	40 546	132 192
- przeliczone na PLN	7 097	20 886
Należności krótkoterminowe razem:	75 832	86 947

11. ZAPASY

	31.12.2011	31.12.2010
Towary	463 174	241 164
Aktywowany koszt opakowań	197	110
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(706)	(3 819)
Razem	462 665	237 455

11. ZAPASY (cd.)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	3 819	496
a) zwiększenie	439	3 400
b) zmniejszenie	3 552	77
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	706	3 819

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 zmniejszył się. W związku z powyższym wartość odpisu uległa zmniejszeniu w stosunku do lat ubiegłych.

Na podstawie umów kredytowych ustalone zostały zastawy na zapasach. Wartość zastawów na dzień bilansowy wynosi 372,0 mln PLN (na dzień 31.12. 2010 215,0 mln PLN).

12. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w banku i kasie	10 571	5 623
Lokaty krótkoterminowe	18 569	65 620
Razem	29 140	71 243

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

13. KAPITAŁY

Kapitał zakładowy	liczba akcji	(w tym akcje zwykłe)	wartość nominalna	kapitał podstawowy
stan na 31 grudnia 2010	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840
stan na 31 grudnia 2011	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	wartość
stan na 31 grudnia 2010	74 586
stan na 31 grudnia 2011	74 586

Pozostałe kapitały	wartość
stan na 31 grudnia 2010	3 358
program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia	5 983
stan na 31 grudnia 2011	9 341

Zyski zatrzymane	wartość
stan na 31 grudnia 2010	254 716
podział zysku	87 628
wypłata dywidendy	(57 600)
inne korekty	156
stan na 31 grudnia 2011	284 900

13. KAPITAŁY (cd.)

Na dzień przekazania raportu rocznego wykaz akcjonariuszy, zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie, 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
PKO TFI	2 350 500	6,12	2 350 500	5,22
Aviva OFE	2 305 389	6,00	2 305 389	5,12

Na dzień sporządzenia sprawozdania rocznego za 2011 r. NG2 S.A. nie posiadała informacji o innych akcjonariuszach z liczbą głosów na Walnym Zgromadzeniu równą co najmniej 5%.

14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania handlowe	175 181	108 018
-podmioty powiązane	76 361	66 407
-podmioty pozostałe	98 820	41 611
Zobowiązania z tytułu ceł i podatków, w tym m.in.:	17 796	13 952
- zobowiązania z tytułu VAT	7 440	7 676
- zobowiązania z tytułu cła	2 306	2 844
- zobowiązania z tytułu CIT	5 966	2 018
Zobowiązania wobec pracowników	13 889	13 042
Pozostałe zobowiązania	6 255	8 505
Razem	213 121	143 517

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):

	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	133 619	102 517
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	41 562	5 501
- USD	8 613	455
- przeliczone na PLN	32 069	1 349
- EUR	2 076	1 025
- przeliczone na PLN	9 493	4 059
- CZK	2	589
- przeliczone na PLN	0	93
Zobowiązania krótkoterminowe razem:	175 181	108 018

14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE (cd.)

a. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Minimalne raty leasingowe	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagalne w ciągu:	47	109
-jednego roku	6	62
-od jednego roku do pięciu lat	41	47
-powyżej pięciu lat	-	-
Razem	47	109
Pomniejszona o przyszłe odsetki:		
wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	47	109
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	6	62
Zobowiązania wymagalne w okresie po 12 miesiącach	41	47

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:

	31.12.2011	31.12.2010
-w okresie do 1 roku	118 680	113 839
-w okresie od 1 roku do 5 lat	474 720	455 356
-powyżej 5 lat	237 360	227 678
Razem	830 760	796 873

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 2011 i 2010 roku przedstawiono w tabeli poniżej.

	01.01.2011 do 31.12.2011	01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego	12 563	11 616

16. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty długoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Kredyt bankowy długoterminowy	214 835	103 245

Kredyty krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Kredyt w rachunku bieżącym	87 250	43 261

Kredyty i pożyczki ogółem	302 085	146 506
----------------------------------	----------------	----------------

16. KREDYTY I POŻYCZKI (cd.)

Stan na 31 grudnia 2011 r.

Nazwa Banku/Podmiotu	Rodzaj	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	Odnawialny	36 000	36 000	27.02.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna;
Bank Handlowy w Warszawie SA	W rachunku bieżącym	64 000	61 604	27.02.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
BRE Bank SA	Inwestycyjny	30 000	30 000	30.12.2016	provizja	Hipoteka kaucyjna
BRE Bank SA	W rachunku bieżącym	45 000	33 656	03.01.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
ING Bank Śląski SA	Odnawialny	70 000	70 000	29.01.2012	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na
PKO BP SA	W rachunku bieżącym	50 000	45 540	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
NG2 Suisse	Pożyczka	6 000 tys. CZK (1 027 tys. PLN)	6 000 tys. CZK (1 027 tys. PLN)	31.12.2013	Oprocentowanie stałe	brak
NG2 Suisse	Pożyczka	7 008	7 008	31.12.2013	Oprocentowanie stałe	brak
NG2 Suisse	Pożyczka	8 250	8 250	31.12.2012	Oprocentowanie stałe	brak
NG2 Suisse	Pożyczka	9 000	9 000	31.12.2012	Oprocentowanie stałe	brak

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

Nazwa Banku	Rodzaj	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
BRE Bank SA	Limit na gwarancje	13 500	11 640	30.04.2012	provizja	brak
BZ WBK SA	Limit na gwarancje	20 000 tys. PLN i 6 000 tys. EUR	9 722 tys. PLN i 4 480 tys. EUR	30.04.2012	provizja	Zastaw na zapasach
Societe Generale	Limit na gwarancje	12 000	11 549	nieokreślony	provizja	brak
Bank Handlowy w Warszawie SA	Limit na karty Paylink	7 000	7 000	27.01.2013	WIBOR + marża	Poręczenie

Stan na 31 grudnia 2010 r.

Nazwa Banku	Rodzaj	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.

16. KREDYTY I POŻYCZKI (cd.)

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	prowizja	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	prowizja	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 i 6 000 tys. EUR	8 570 tys. PLN i 3 688 tys. EUR	31.03.2011	Prowizja	Zastaw na zapasach

Zgodnie z umową o kredyt długoterminowy zawartą z BRE Bankiem S.A. Spółka dominująca zobowiązana była między innymi do utrzymania marży operacyjnej oraz wskaźnika płynności na określonym w umowie poziomie. Niedotrzymanie powyższych warunków nie rodzi konsekwencji dotyczących wymagalności kredytu, lecz jedynie uprawnia Bank do podwyższenia marży. Spółka dominująca nie zrealizowała powyższych warunków w okresie sprawozdawczym. Na dzień bilansowy Spółka korzystała z limitu kredytowego przyznanego przez BRE Bank SA. w ramach kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 33.656 tys. PLN oraz wykorzystała 30.000 tys. PLN z tytułu kredytu inwestycyjnego.

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 przyznaných 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 zwiększają 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. Prawo objęcia akcji serii E (akcje nowej emisji) będzie mogło być zrealizowane, jeśli łączny skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej NG2 SA za lata 2010, 2011, 2012 obliczony z pominięciem kosztów poniesionych w związku z wprowadzeniem Programu Motywacyjnego, wyniesie nie mniej niż 450.000 tys. PLN. Zdaniem Zarządu, mając na uwadze wyniki pierwszego kwartału 2012, oczekiwany zysk netto za cały rok 2012 jest w stanie zagwarantować realizację programu.

17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI (cd.)

Czynniki, które według Zarządu będą wpływać na możliwość realizacji zakładanego na 2012 rok wyniku to m.in.:

- wielkość osiągniętej sprzedaży oraz zrealizowanych marż,
- dalszy dynamiczny rozwój sieci handlowej Grupy Kapitałowej NG2 SA,
- panujące warunki atmosferyczne,
- poziom kursów walutowych.

W przypadku gdy zakładany wynik nie będzie realizowany w trakcie 2012 roku, koszt wyceny programu kumulatywnie odniesiony w sprawozdaniu z dochodów całkowitych zostanie odpowiednio wyksięgowany. Na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość programu odniesiona do kapitału własnego wyniosła 9.341 tys. PLN.

Wielkość programu to maksymalnie 768.000 sztuk akcji serii E. Cena emisyjna Akcji Spółki wynosi 40,88 zł. Prawo do objęcia Akcji Serii E będzie mogło być wykonane nie później niż do dnia 30 czerwca 2016 r. Szacowana liczba uczestników to 44 osoby.

18. PODATEK ODRO CZONY

Poniższe pozycje stanowią główne pozycje zobowiązania 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 zobowiązania i aktywo z tytułu podatku odroczonego w ujęciu netto.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	31.12.2010
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	220	242
Naliczone odsetki	21	7
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	241	249

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	31.12.2010
Koszty po dacie bilansowej	1 237	1 931
Rezerwy na zobowiązania	1 204	1 604
Utrata wartości aktywów	931	690
Pozostałe	18	13
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	3 390	4 238

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

19. REZERWY

Rezerwa na naprawy gwarancyjne	01.01.2011 do 31.12.2011	01.01.2010 do 31.12.2010
Stan na 1 stycznia	2 890	1 406
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	1 057	1 941
Rozwiązanie rezerwy	1 932	457
Wykorzystanie rezerwy	-	-
Stan na 31 grudnia	2 015	2 890
Rezerwy do 1 roku	2 015	2 890
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	31.12.2011	31.12.2010
Pracownicy administracja	321	315
Pracownicy zatrudnieni w placówkach handlowych	4 508	4 274
Pracownicy zatrudnieni w magazynach	294	317
Razem	5 123	4 906

Koszty zatrudnienia	01.01.2011 do 31.12.2011	01.01.2010 do 31.12.2010
Wynagrodzenia	115 271	115 112
Składki na ubezpieczenie społeczne	19 356	19 484
Inne świadczenia pracownicze	3 442	3 244
Razem	138 069	137 840

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Założenia aktuarialne przyjęte do wyceny zakładają stopę dyskontową w wysokości 5,75% (5,5% w 2010), oczekiwaną rotację pracowników na poziomie 25% w skali roku (25,0% w 2010) oraz 2% stopę wzrostu podstawy wynagrodzenia (2% w 2010)

Rezerwa na świadczenia pracownicze	01.01.2011 do 31.12.2011	01.01.2010 do 31.12.2010
Stan na 1 stycznia	1 482	683
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	8	799
Rozwiązanie rezerwy	49	-
Wykorzystanie rezerwy	-	-
Stan na 31 grudnia	1 441	1 482
Rezerwy do 1 roku	-	-
Rezerwy powyżej 1 roku	1 441	1 482

21. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2011 do 31.12.2011	01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk z tytułu różnic kursowych	2 729	1 993
Odsetki	678	480
Rozwiązane rezerwy	1 041	98
Nadwyżki inwentaryzacyjne	3 035	4 170
Pozostałe przychody operacyjne	2 231	3 167
Razem	9 714	9 908

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2011 do 31.12.2011	01.01.2010 do 31.12.2010
Strata ze zbycia aktywów trwałych	4 937	1 236
Utworzenie rezerw	1 000	569
Odsetki	84	78
Niedobory inwentaryzacyjne	4 921	6 419
Pozostałe koszty operacyjne	2 600	3 166
Razem	13 542	11 468

21. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE (cd.)

Przychody finansowe	01.01.2011 do 31.12.2011	01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	178	304
Pozostałe przychody finansowe	168	117
Razem	346	421

Koszty finansowe	01.01.2011 do 31.12.2011	01.01.2010 do 31.12.2010
Odsetki od pożyczek i kredytów	7 747	4 912
Odsetki od leasingu finansowego	6	11
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	1	121
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	771	771
Prowizje zapłacone	311	485
Pozostałe koszty finansowe	767	846
Razem	9 603	7 146

Odsetki od pożyczek i kredytów	01.01.2011 do 31.12.2011	01.01.2010 do 31.12.2010
Wartość odsetek naliczonych, w tym:	11 004	6 180
Odsetki ujęte w kosztach	7 747	4 912
Odsetki skapitalizowane na inwestycje	3 257	1 268

22. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	01.01.2011 do 31.12.2011	01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk przed opodatkowaniem	109 976	107 614
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	20 895	20 447
Efekt podatkowy kosztów niebędących kosztem uzyskania przychodu	613	3 752
Podatek dochodowy bieżący	21 509	24 199
Podatek odroczony	839	(2 477)
Podatek dochodowy	22 348	21 722

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.

23. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zyski	31.12.2011	31.12.2010
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy Spółki	87 628	85 892
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	87 628	85 892

Liczba wyemitowanych akcji	31.12.2011	31.12.2010
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

23. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ (cd.)

Zysk na jedną akcję	31.12.2011	31.12.2010
Zwykły	2,28 PLN	2,24 PLN
Rozwodniony	2,28 PLN	2,24 PLN

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

24. DYWIDENDA

	2011	2010
Wartość wypłaconej dywidendy	57 600	38 400
Wartość na 1 akcję	1,50 PLN	1,00 PLN

25. INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty finansowe wg typu:

Aktywa według bilansu

Pożyczki i należności	
31 grudnia 2011	
Długoterminowe	58 727
Inwestycje w jednostki zależne	55 255
Pożyczki i należności	3 472
Krótkoterminowe	86 138
Należności z wyłączeniem przedpłat	56 998
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 140
Razem	144 865

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

Zobowiązania według bilansu

Inne zobowiązania finansowe	
31 grudnia 2011	
Długoterminowe	214 876
Kredyty i pożyczki	214 835
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	41
Krótkoterminowe	282 581
Kredyty i pożyczki	87 250
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	6
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań podatkowych	195 325
Razem	497 457

25. INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

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

Ryzyko zmiany kursów walutowych

Gdyby kursy walut obcych wyrażonych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 r. były o 5 % wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 18 598 tys. zł niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 r. 11 742 tys. zł).

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania finansowe		
Kredyty i pożyczki	302 085	146 506
Razem	302 085	146 506

Gdyby stopy procentowe kredytów wyrażonych w polskich złotych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 r. były o 1 p.p. wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 2.476 tys. zł niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 r. 1 341 tys. zł).

Ryzyko związane z płynnością finansową

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych i handlowych 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 zobowiązań handlowych, kredytów i pożyczek krótko i długoterminowych na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2010 r. przedstawiono poniżej.

rok 2011	zobowiązania handlowe	raty kredytowe	odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	175 181	87 250	16 405	278 836
od 1 do 2 lat		184 835	14 545	199 380
od 2 do 5 lat		30 000	3 771	33 771
powyżej 5 lat		-	-	-
Razem	175 181	302 085	34 721	511 987

rok 2010	zobowiązania handlowe	raty kredytowe	odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	108 018	43 261	6 069	157 348
od 1 do 2 lat		98 893	5 518	104 411
od 2 do 5 lat		4 352	825	5 177
powyżej 5 lat		-	-	-
Razem	108 018	146 506	12 412	266 936

25. INSTRUMENTY FINANSOWE (cd.)

Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe przedstawia tabela poniżej:

	31.12.2011	31.12.2010
Udziały w jednostkach zależnych	55 255	49 762
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	56 998	60 556
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 140	71 243
Razem	141 393	181 561

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 należności handlowych przedstawione w sprawozdaniu z sytuacji majątkowej 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 w postaci środków pieniężnych na rachunkach bankowych i gotówki 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.

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 2010.

26. DOTACJA

W dniu 23 grudnia 2009 r. Spółka dominująca zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie inwestycji w aktywa trwałe. Spółka wnioskuje o dotację z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w związku z realizowaną inwestycją budowy magazynu wysokiego składowania zlokalizowanego w Polkowicach. Ostateczna wysokość dotacji została ustalona na kwotę 38.484.000 PLN.

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.

Zgodnie z warunkami umowy o dofinansowanie Beneficjent zobowiązany jest zapewnić trwałość efektów Projektu i utrzymać inwestycję na terenie województwa dolnośląskiego przez okres 5 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu. W powyższym okresie Beneficjent jest również zobowiązany do niedokonywania zasadniczych modyfikacji Projektu.

27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	01.01.2011 do 31.12.2011*	01.01.2010 do 31.12.2010*
Podmioty zależne:		
CCC Factory Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	138	380
Zakupy od podmiotu powiązanego	117 615	96 550
Należności od podmiotu powiązanego		
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	74 510	64 942

27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (cd.)

CCC Boty s.r.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	37 406	38 764
Zakupy od podmiotu powiązanego	1 117	1 029
Należności od podmiotu powiązanego	6 938	20 886
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	93
CCC Obuv SK s.r.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	22	-
NG2 Suisse s.a.r.l. :		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	36	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	17 074	11 560
Należności od podmiotu powiązanego	36	-
Zobowiązania handlowe wobec podmiotu powiązanego	1 829	1 223
Zobowiązania z tyt. pożyczki od podmiotu powiązanego	25 277	-
Zobowiązania z tyt. odsetek od pożyczki	8	-
Podmioty zależne od członka kadry kierowniczej:		
MGC INWEST Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	103	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	596	-
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
Libra Project Sp. z o.o.:		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	84	70
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	6	-
ASTRUM Sp. z o.o.		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	12	15
Zakupy od podmiotu powiązanego	600	105
Należności od podmiotu powiązanego	(1)	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	600	43
CUPRUM ARENA MGC INWEST Sp. z o.o. S.k.		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	1
Zakupy od podmiotu powiązanego	907	821
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	96	1

*dla należności i zobowiązań przedstawiono stan na dzień bilansowy

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenie osób zarządzających

Imię i nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie brutto za 2011 r.	Wynagrodzenie brutto za 2010 r.
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu	502 500 PLN	450 000 PLN
Mariusz Gnych*	Wiceprezes Zarządu	536 000 PLN	473 600 PLN
Piotr Nowjalis	Wiceprezes Zarządu	596 000 PLN	473 600 PLN
Lech Chudy**	Wiceprezes Zarządu	-	59 200 PLN
Razem		1 634 500 PLN	1 456 400 PLN

* za rok 2011 Pan Mariusz Gnych dodatkowo otrzymał wynagrodzenie w wysokości 45.000 PLN z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółki zależnej CCC Factory Sp. z o.o.

**Pan Lech Chudy pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu do dnia 28.02.2010 r.

27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (cd.)

Wynagrodzenie osób nadzorujących

Imię i nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie brutto za 2011 r.	Wynagrodzenie brutto za 2010 r.
Henryk Chojnacki	Przewodniczący RN	24 000 PLN	24 000 PLN
Rafał Chwast	Członek RN	8 357 PLN	18 000 PLN
Wojciech Fenrich	Członek RN	18 000 PLN	18 000 PLN
Martyna Kupiecka	Członek RN	18 000 PLN	18 000 PLN
Paweł Tamborski	Członek RN	18 000 PLN	18 000 PLN
Piotr Nadolski	Członek RN	9 714 PLN	-
Razem		96 071 PLN	96 000 PLN

W dniu 17 maja 2011 roku Zarząd NG2 S.A. otrzymał informację od Członka Rady Nadzorczej - Pana Rafała Chwast o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji. Mandat Członka Rady Nadzorczej wygasł z dniem 16 czerwca 2011 roku.

W dniu 16 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NG2 S.A. powołało na dwuletnią kadencję rozpoczynającą się w dniu 16 czerwca 2011 roku na Członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Nadolskiego

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

28. WYJAŚNIENIE RÓŻNIC W POZYCJACH WYBRANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW WYKAZANYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010	zmiana bilansowa	zmiana w CF	różnica
Należności	90 024	89 737	287	3 898	4 184
- korekta o udzielone pożyczki					4 184
Zobowiązania	213 121	143 517	69 604	60 061	9 543
-korekta o zmianę zobowiązań inwestycyjnych					5 597
-korekta o podatek dochodowy					3 946

29. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Aktywa i zobowiązania warunkowe	31.12.2011	31.12.2010
I. AKTYWA WARUNKOWE	33 800	34 800
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	33 800	34 800
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	33 800	34 800
II. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	78 101	82 589
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	9 902	11 228
- udzielone zabezpieczenia	9 902	11 228
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	68 199	71 361
- gwarancje celne	8 500	22 500
- pozostałe gwarancje	52 699	41 861
- udzielone zabezpieczenia	7 000	7 000

Gwarancje celne stanowią zabezpieczenie spłaty należności celnych w związku z prowadzeniem przez Spółkę składów celnych, a ich termin zapadalności przypada na 17.06.2012 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.

30. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 2 lipca 2010 r. Spółka zawarła 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. świadczyło na rzecz Spółki dominującej usługi doradztwa podatkowego. Kwota wynagrodzenia netto z tytułu ww. usług wyniosła 66,0 tys. PLN.

31. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

W dniu 20 grudnia 2011 r. Spółka objęła udziały w nowoutworzonej spółce zależnej CCC Obuv Sk s.r.o. z siedzibą w Bratysławie. Celem spółki zależnej jest dystrybucja towarów na terytorium Republiki Słowackiej. W dniu 26 stycznia 2012 r. spółka CCC Obuv Sk została zarejestrowana.

W dniu 19 stycznia 2012 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. Aneks wydłuża okres kredytowania do dnia 29 stycznia 2015 r. (poprzedni termin: 29 stycznia 2012 r.) oraz termin do którego Bank ma możliwość wystąpienia o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 29 stycznia 2018 r. (poprzedni termin: 29 stycznia 2015 r.)

W dniu 23 stycznia 2012 r. Zarząd NG2 S.A. otrzymał informację od Pana Pawła Tamborskiego o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej z powodu nominacji na podsekretarza stanu w Ministerstwie Skarbu Państwa. W dniu 6 marca 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Adama Szczepanika na Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 27 lutego 2012 r. Spółka NG2 S.A. podpisała aneks do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 23 grudnia 2009 roku, zawartej z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 18. Aneks zmienił kwotę kredytowania na 55.000.000 PLN oraz powiększył zabezpieczenie kredytu na hipotecę łącznej kaucyjnej do kwoty 82.500.000 PLN.

W dniu 28 lutego 2012 r. Spółka NG2 S.A. podpisała aneks do umowy z dnia 28 października 2010 roku, zawartej z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15. Aneks zwiększa wartość kredytu udzielonego w formie limitu kredytowego wielocelowego do kwoty 75.000.000 PLN (poprzednia wartość 50.000.000 PLN) na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności, w tym limitu na gwarancje bankowe do wysokości 5.000.000 PLN. W związku z zawarciem aneksu do ww. umowy zmianie uległa również wartość zabezpieczenia kredytu na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku (zapasach) o wartości nie niższej niż 112.500.000 PLN oraz cesja praw z polisy ubezpieczonej ww. zapasów o wartości nie niższej niż 112.500.000 PLN.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 27 kwietnia 2012 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, 27 kwietnia 2012 r.