



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ NG2 S.A.
ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
I. NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	7
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	7
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	7
2.1. Podstawa sporządzenia.....	7
2.2. Konsolidacja.....	13
2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych.....	13
2.4. Wycena wartości wyrażonych w walutach obcych.....	14
2.5. Środki trwałe.....	15
2.6. Wartości niematerialne i prawne.....	15
2.7. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.....	15
2.8. Aktywa finansowe.....	16
2.9. Aktualizacja wartości aktywów finansowych.....	16
2.10. Zapasy.....	16
2.11. Należności z tytułu dostaw i usług.....	17
2.12. Środki pieniężne.....	17
2.13. Kapitały.....	17
2.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	17
2.15. Kredyty i pożyczki.....	17
2.16. Podatek dochodowy bieżący i odroczony.....	18
2.17. Świadczenia pracownicze.....	18
2.18. Rezerwy.....	19
2.19. Rozpoznanie przychodu.....	19
2.20. Leasing.....	19
2.21. Dywidenda.....	20
2.22. Dochody z tytułu dotacji.....	20
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	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. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE.....	26
10. ZAPASY.....	26
11. ŚRODKI PIENIĘŻNE.....	27
12. KAPITAŁY.....	27
13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE.....	28
14. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO.....	29
15. KREDYTY I POŻYCZKI.....	30
16. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI.....	31
17. PODATEK ODROZONY.....	32
18. REZERWY.....	32
19. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	33
20. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE.....	33
21. PODATEK DOCHODOWY.....	34
22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	34
23. DYWIDENDA.....	35
24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	35
25. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	36
26. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	36
27. DOTACJA.....	38
28. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	38
29. ZDARZENIA PO DACIE FINANSOWEJ.....	39
30. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW.....	39
31. WYJAŚNIENIE RÓŻNIC W POZYCJACH WYBRANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW WYKAZANYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	40

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	numer noty	okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	okres od 2009-01-01 do 2009-12-31
Przychody ze sprzedaży	5	1 028 559	922 408
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	6	(472 127)	(441 206)
Zysk brutto na sprzedaży		556 432	481 202
Pozostałe przychody operacyjne	20	9 955	11 840
Koszty sprzedaży	6	(406 234)	(361 448)
Koszty ogólne zarządu	6	(14 744)	(13 133)
Pozostałe koszty operacyjne	20	(16 290)	(10 302)
Zysk na działalności operacyjnej		129 119	108 159
Przychody finansowe	20	473	859
Koszty finansowe	20	(6 983)	(9 341)
Zysk przed opodatkowaniem		122 609	99 677
Podatek dochodowy	21	(4 753)	(16 074)
Zysk netto		117 856	83 603
Pozostałe dochody całkowite:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(175)	(151)
Dochody całkowite razem		117 681	83 452
Zysk na jedną akcję:			
podstawowy i rozwodniony	22	3,07 PLN	2,18 PLN

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	numer noty	stan na 2010-12-31	stan na 2009-12-31
Aktywa trwałe			
Pozostałe wartości niematerialne	8	882	1 073
Rzeczowe aktywa trwałe	7	240 894	202 591
Należności długoterminowe	9	114	174
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	28 069	6 070
Aktywa trwałe razem		269 959	209 908
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	252 446	242 693
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	72 752	37 629
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	83 065	60 895
Aktywa obrotowe razem		408 263	341 217
Aktywa razem		678 222	551 125
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	12	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej	12	74 586	74 586
Różnice kursowe z konsolidacji	12	(317)	(142)
Pozostałe kapitały	12	3 358	
Zyski zatrzymane	12	341 381	261 925
Razem kapitały własne		422 848	340 209
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	103 245	80 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	86	89
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	19	1 482	901
Rezerwy długoterminowe	18	193	155
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	13	111	216
Zobowiązania długoterminowe razem		105 117	81 361
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	86 770	81 297
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13	5 833	6 536
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	13	136	127
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	46 006	39 986
Rezerwy krótkoterminowe	18	3 135	1 609
Otrzymane dotacje	27	8 377	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		150 257	129 555
Pasywa razem		678 222	551 125

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2009	3 840	74 586	-	217 755	9	296 190
Korekty błędów				(1 033)		(1 033)
Na dzień 1 stycznia 2009	3 840	74 586	-	216 722	9	295 157
Wynik za rok				83 603	-	83 603
Inne dochody całkowite						
Różnice kursowe z przeliczenia					(151)	(151)
Całkowite dochody razem	-	-	-	83 603	(151)	83 452
Transakcje z właścicielami						
Wypłata dywidendy				(38 400)		(38 400)
Na dzień 31 grudnia 2009	3 840	74 586	-	261 925	(142)	340 209

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2010	3 840	74 586	-	261 925	(142)	340 209
Wynik za rok				117 856		117 856
Inne dochody całkowite						
Różnice kursowe z przeliczenia					(175)	(175)
Całkowite dochody razem	-	-	-	117 856	(175)	117 681
Transakcje z właścicielami						
Wypłata dywidendy				(38 400)		(38 400)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia			3 358			3 358
Na dzień 31 grudnia 2010	3 840	74 586	3 358	341 381	(317)	422 848

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	okres od 2009-01-01 do 2009-12-31
Zysk (strata) brutto:	122 609	99 677
Korekty:	(33 407)	24 982
Amortyzacja	22 166	18 346
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(680)	(1 460)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(427)	478
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	1 535	200
Koszty z tytułu odsetek	4 979	7 247
Zmiana stanu rezerw	2 145	(1 660)
Zmiana stanu zapasów	(9 753)	(12 406)
Zmiana stanu należności	(36 016)	24 251
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 204	9 816
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	952	(273)
Podatek dochodowy zapłacony	(26 870)	(19 557)
Inne korekty	3 358	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	89 202	124 659
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki	680	1 460
Otrzymane dotacje	8 377	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	72
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych stronom trzecim	10 000	8 500
Wydatki z tytułu pożyczek udzielonych stronom trzecim	(10 000)	(8 500)
Nabycie wartości niematerialnych	(51)	(67)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(60 586)	(46 303)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(51 580)	(44 838)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	69 419	152 033
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(38 400)	(38 400)
Spląty kredytów i pożyczek	(40 170)	(140 446)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(69)	(231)
Odsetki zapłacone	(6 232)	(7 240)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 452)	(34 284)
Przepływy pieniężne razem	22 170	45 537
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	22 170	45 537
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	60 895	15 358
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	83 065	60 895

I. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki dominującej:	NG2 Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki dominującej:	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 Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły.

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NG2 S.A. (dalej: GK lub Grupa) 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. Skonsolidowane 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 Grupę 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 Grupę Kapitałową.

Nowy standard lub interpretacja niezastosowana wcześniej

MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

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

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

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

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

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

Grupa stosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2010r. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

Grupa stosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2010r. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Poprawki do MSSF 2009

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

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

Poprawki do MSSF 2008

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

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

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

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

KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

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

Grupa stosuje KIMSF 15 od 1 stycznia 2010r. Zarząd uważa, że zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

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

Grupa stosuje KIMSF 16 od 1 stycznia 2010r. Zarząd uważa, że zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów niebędących środkami pieniężnymi”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

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

KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne

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

Grupa stosuje KIMSF 18 od 1 stycznia 2010r. Zarząd uważa, że zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd szacuje że zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd szacuje że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów.

Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd szacuje że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2012 r. Zarząd jednostki dominującej uważa, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Poprawki do MSSF 2010

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.

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

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

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

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

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

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.

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

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

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

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

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

Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów”

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

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

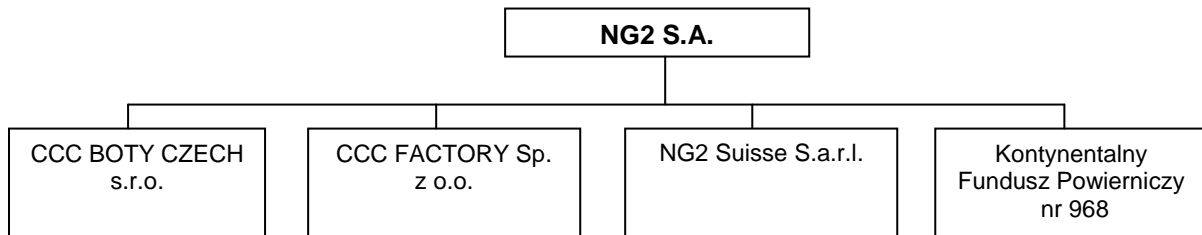
SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które niepodlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów niepodlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” został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

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

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

2.2. Konsolidacja

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



Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym spółki celowe), w odniesieniu do których Grupa ma prawo kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu liczby akcji zapewniającej ponad połowę ogólnej liczby praw głosu. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje dana jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić na akcje. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Nabycie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt nabycia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany – powiększoną o koszty bezpośrednio związane z nabyciem. Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa oraz zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszościowych. Nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Eliminowane są przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty. Tam, gdzie jest to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne podlegają zmianie dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Podmioty zależne NG2 S.A. przedstawia poniższa tabela:

Podmioty zależne NG2 S.A.	Siedziba/Kraj	Udział w kapitale podmiotu (%)	Wartość nominalna udziałów
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	100	15 036 000 PLN
CCC Boty Czech s.r.o.	Praga, Czechy	100	112 600 000 CZK
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	USA	100	10 USD*
NG2 Suisse S.a.r.l.	Zug, Szwajcaria	100	20 000 CHF

*pozostały wkład w fundusz stanowi aktywo /samolot/ o deklarowanej wartości 3 762 880 USD

Podmioty zależne NG2 S.A. konsolidowane są metodą pełną.

2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

Identyfikacja segmentów operacyjnych

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

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych

Wyodrębnione segmenty operacyjne (sklepy, kontrahenci) są agregowane w segmenty sprawozdawcze, ponieważ spełniają kryteria agregacji opisane w MSSF 8. Grupa Kapitałowa NG2 S.A. wyodrębnia 2 segmenty sprawozdawcze w swej działalności („działalność detaliczna”, „działalność franczyzowa i inna”) zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Grupa Kapitałowa 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 Grupę Kapitałową NG2 S.A. we własnych placówkach na terenie Polski i Republiki Czeskiej 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 marż 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) do podmiotów nietworzących Grupy Kapitałowej NG2 S.A. Sprzedaż realizowana jest przez NG2 S.A. oraz CCC Factory Sp. z o.o. 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 marż 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 Spółki Grupy Kapitałowej NG2 S.A. sporządzają sprawozdania finansowe. Grupa ocenia wyniki działalności segmentów na podstawie zysku lub straty na działalności przed uwzględnieniem obciążeń podatkowych.

Pozostałe ujawnienia dotyczące segmentów sprawozdawczych.

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

2.4. Wycena wartości wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w walucie PLN, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

Transakcje i salda

Zyski i straty na różnicach kursowych odnoszące się do pożyczek oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawiane są sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „przychód lub koszt finansowy”. Wszystkie pozostałe zyski lub straty dotyczące różnic kursowych prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe (straty)/zyski – netto”.

Spółki wchodzące w skład Grupy

Wyniki i sytuacja finansowa wszystkich jednostek Grupy (z których żadna nie prowadzi działalności w warunkach hiperinflacji), których waluty funkcjonalne różnią się od waluty prezentacji, przelicza się na walutę prezentacji w następujący sposób:

- aktywa i zobowiązania w każdym prezentowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przelicza się według kursu zamknięcia obowiązującego na ten dzień bilansowy;
- przychody i koszty w każdym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przelicza się według kursów średnich (chyba, że kurs średni nie stanowi zadowalającego przybliżenia skumulowanego wpływu kursów z dni transakcji – w takim przypadku dochody i koszty przelicza się według kursów z dni transakcji); oraz
- wszelkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

Przy konsolidacji różnice kursowe z tytułu przeliczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych oraz kredytów, pożyczek i innych instrumentów walutowych, wyznaczonych na zabezpieczenia takich inwestycji, ujmuje się w kapitale własnym. Przy sprzedaży jednostki prowadzącej działalność za granicą (w tym częściowego zbycia) takie różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako część zysku lub straty ze sprzedaży.

Wartość firmy i korekty do poziomu wartości godziwej, które powstają przy nabyciu jednostki zagranicznej, traktuje się jako aktywa i zobowiązania jednostki zagranicznej oraz przelicza według kursu zamknięcia na dzień bilansowy.

2.5. 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Koszty finansowania zewnętrznego podlegają kapitalizacji i wykazywane są jako zwiększenie wartości środka trwałego.

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

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

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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.

2.6. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

2.7. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot:

wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

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

2.8. Aktywa finansowe

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

Poza udziałami w jednostkach zależnych do aktywów finansowych Grupa kwalifikuje:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

2.9. 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 zestawieniu z całkowitych dochodów. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

2.10. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

2.11. Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

2.12. 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

2.13. 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 dominującej wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym,
- kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszone o koszty emisji,
- 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.

2.14. 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 według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

2.15. 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów w ciężar za wyjątkiem odsetek i prowizji które dotyczą finansowania środków trwałych.

2.16. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego okresu sprawozdawczego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

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

Rezerwy z tytułu podatku dochodowego

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

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

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

2.17. Świadczenia pracownicze

W ciągu okresu obrotowego Grupa 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. Grupa 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w tym samym okresie, co związane z nimi wynagrodzenia, w pozycji „Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń na rzecz pracowników”.

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

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

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

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

Grupa 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.

Grupa 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.

2.18. Rezerwy

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwy na przewidywane zwroty i reklamacje.

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

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

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

Po przeprowadzeniu kalkulacji dla kilku okresów oraz na bazie uzyskanego doświadczenia Grupy 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.

2.19. Rozpoznanie przychodu

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

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 hurtowa

Grupa 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

Grupa dokonuje sprzedaży obuwia i wyrobów galanteryjnych poprzez sieć własnych sklepów zlokalizowanych na terenie kraju oraz za granicą. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w momencie sprzedaży towaru klientowi. Sprzedaż detaliczna odbywa się najczęściej za gotówkę lub przy użyciu kart płatniczych. Grupa 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

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

2.20. Leasing

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Grupa 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 bezpośrednio leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

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

2.21. Dywidenda

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

2.22. 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

Z działalnością prowadzoną przez Grupę Kapitałową NG2 S.A. związane jest wiele różnego rodzaju ryzyk. Jako główne Zarząd identyfikuje:

- Ryzyko zmiany kursów walutowych. Z uwagi na fakt, iż GK 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 Grupy 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. Głównym rynkiem zaopatrzeniowym dla GK NG2 S.A. jest rynek chiński, nie bez znaczenia pozostaje także kurs waluty chińskiej do głównych walut światowych. Jej aprecjacja może pogorszyć warunki importu. Część kosztów wywołanych wahaniami kursów może być przerzucana na konsumentów, natomiast Grupa nie stosuje innych narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem zmiany kursów walut. W dłuższym okresie czasu trwałe zmiany kursów walutowych miałyby istotny wpływ na skonsolidowane wyniki Grupy.
- Ryzyko zmiany stopy procentowej. GK 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, oraz odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu i lokat bankowych, gdzie wpływ jest nieistotny.

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

Rodzaje ryzyk stopy procentowej na jakie Grupa jest narażona:

- Ryzyko przepływów pieniężnych (oprocentowanie zmienne) – kredyty i pożyczki.

- Ryzyko związane z płynnością finansową - ostrożne zarządzanie płynnością finansową zakłada utrzymywanie wystarczających zasobów środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów oraz dostępność dalszego finansowania poprzez zagwarantowane środki z linii kredytowych.
- Ryzyko kredytowe – źródłem tego ryzyka jest niepewność w zakresie tego, czy i kiedy należności zostaną uregulowane. W ramach sprzedaży hurtowej prowadzona jest również sprzedaż z odroczonym terminem płatności, przez co Grupa Kapitałowa NG2 S.A. narażona jest na ryzyko finansowania odbiorców. W celu utrzymania pozycji lidera na rynku obuwniczym NG2 S.A. stosuje instrument kredytu kupieckiego, dodatkowo zwiększając atrakcyjność firmy dla kontrahentów hurtowych. Struktura wiekowa należności została przedstawiona w nocie 9. 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. Grupa posiadała lokaty terminowe w sprawdzonych bankach o wysokich ratingach.

Szczegóły opisano w nocie 26.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy 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, Grupa 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, Grupa 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 skonsolidowanym bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym bilansie wraz z zadłużeniem netto.

Wskaźniki zadłużenia Grupy na 31 grudnia 2010 r. i 2009 r. przedstawiają się następująco:

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty ogółem (nota 15)	149 251	119 986
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83 065	60 895
Zadłużenie netto	66 186	59 091
Kapitał własny ogółem	422 848	340 209
Kapitał zaangażowany	489 034	399 300
Wskaźnik zadłużenia	13,5%	14,8%

Spadek wskaźnika zadłużenia wynika z przyrostu kapitału własnego spowodowanego podziałem zysku netto za 2009 r. oraz poziomem zysku netto za 2010 r. Zmiana wskaźnika jest na poziomie oczekiwanym przez Grupę.

4. ISTOTNE SZACUNKI ZARZĄDU

Świadczenia pracownicze

Grupa 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 numer 19.

Segmenty operacyjne

Szczegóły dotyczące analizy i oceny segmentów operacyjnych zawarto w nocie 2.3.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa testuje raz w roku rzeczowe aktywa trwałe pod kątem utraty wartości zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w nocie 2.7. Dla aktywów dotyczących poszczególnych punktów

sprzedażowych, jako ośrodków wypracowujących środki pieniężne operujących co najmniej dwa lata i wykazujących negatywne wyniki realizowana jest analiza bieżącej wartości przyszłych przepływów w oparciu o aktualne budżety. Tak uzyskana wartość jest porównywana z wartością aktywów i w przypadku stwierdzenia braku pokrycia rozpoznana zostaje utrata wartości. W okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku nie rozpoznano odpisów z tytułu utraty wartości zgodnie z informacjami zawartymi w notcie 7.

Opcje pracownicze

Grupa dokonuje wyceny świadczenia należnego pracownikom uczestniczącym w uruchomionym „Programie motywacyjnym” dotyczącym opcji na akcję dla pracowników. Program zostanie zrealizowany po zakończeniu 2012 roku, a wartość płatności dla pracowników zależeć będzie od ilości uczestników. Szacowana liczba uczestników to 44 osoby. Szczegóły opisane zostały w notcie nr 16.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

I-XII 2010	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży, w tym	921 621	106 938	-	1 028 559
- uzyskane na terytorium Polski	854 408	105 899	-	960 307
- uzyskane poza terytorium Polski	67 213	1 039	-	68 252
Koszt własny sprzedaży	(401 191)	(70 936)	-	(472 127)
Zysk brutto ze sprzedaży	520 430	36 002	-	556 432
Koszty sprzedaży i zarządu	(413 156)	(8 408)	586	(420 978)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(5 286)	(1 049)		(6 335)
Zysk operacyjny	101 988	26 545	586	129 119
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(5 145)	(1 365)		(6 510)
Zysk przed opodatkowaniem	96 843	25 180	586	122 609
Podatek dochodowy	-	-	(4 753)	(4 753)
Zysk netto				117 856
Zysk netto wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych				117 856

Aktywa, w tym:	390 656	82 679	204 887	678 222
Aktywa trwale zgodnie z MSSF 8	219 040	22 736		241 776
- na terytorium Polski	203 257	22 468		225 725
- poza terytorium Polski	15 783	268		16 051
Przychody z tyt. odsetek			304	304
Koszty z tyt. odsetek	(4 221)	(702)	(56)	(4 979)
Amortyzacja	(14 628)	(2 232)	(5 306)	(22 166)

I-XII 2009	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży, w tym	801 639	120 769	-	922 408
- uzyskane na terytorium Polski	749 114	120 769	-	869 883
- uzyskane poza terytorium Polski	52 525	-	-	52 525
Koszt własny sprzedaży	(360 278)	(80 928)	-	(441 206)
Zysk brutto ze sprzedaży	441 361	39 841	-	481 202
Koszty sprzedaży i zarządu	(368 374)	(6 286)	79	(374 581)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	1 231	307	-	1 538
Zysk operacyjny	74 218	33 862	79	108 159
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(7 062)	(1 420)	-	(8 482)
Zysk przed opodatkowaniem	67 156	32 442	79	99 677

Ciąg dalszy tabeli na stronie 23.

Podatek dochodowy	-	-	(16 074)	(16 074)
Zysk netto				83 603
Zysk netto wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych				83 603

Aktywa, w tym:	351 189	56 098	143 838	551 125
Aktywa trwale zgodnie z MSSF 8	186 280	17 384	-	203 664
- na terytorium Polski	171 907	17 384	-	189 291
- poza terytorium Polski (Republika Czeska)	14 373	-	-	14 373
Przychody z tyt. odsetek	-	-	612	612
Koszty z tyt. odsetek	(5 978)	(1 146)	(123)	(7 247)
Amortyzacja	(12 000)	(1 074)	(5 272)	(18 346)

I-XII 2010	Polska	Republika Czeska	Szwajcaria	Razem
Przychody z tyt. sprzedaży	960 307	67 213	1 039	1 028 559
Aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe	225 725	15 783	268	241 776
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	5 704	4 156	18 209	28 069

I-XII 2009	Polska	Republika Czeska	Szwajcaria	Razem
Przychody z tyt. sprzedaży	869 883	52 525	-	922 408
Aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe	189 291	14 373	-	203 664
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	2 894	3 176	-	6 070

Ujawnienia informacji dotyczących GK NG2 SA.

GK 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 GK NG2 S.A. nie przedstawia odrębnie informacji na temat przychodów z tyt. sprzedaży produktów, usług klientom zewnętrznym.

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

6. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	31.12.2010	31.12.2009
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	22 166	18 346
Zużycie materiałów i energii	75 275	74 802
Koszty najmu	156 484	138 215
Koszty usług obcych	48 866	40 567
Podatki i opłaty	4 178	3 451
Koszty wynagrodzeń	141 751	131 189
Koszty świadczeń pracowniczych	30 906	28 170
Koszty reprezentacji i reklamy	11 706	7 308
Pozostałe koszty	3 109	3 049
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 443	(14)
Koszt własny sprzedaży towarów	397 221	370 704
Razem	893 105	815 787

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2010	178 284	34 097	20 499	10 188	12 702	255 770
Zmiana z tytułu różnic	212	50	4	7		273
Zwiększenia z tytułu:	21 325	1 835	1 944	1 306	55 648	82 058
- nakłady w obcych obiektach	2 046	-	-	-	18 758	20 804
- inwestycje zakończone - przeniesienie	19 169	-	-	-	-	19 169
- nakłady inwestycyjne własne	79	-	-	-	36 890	36 969
- zakupy	31	1 835	1 065	1 306	-	4 237
- inne	-	-	879	-	-	879
Zmniejszenia z tytułu:	3 266	359	476	116	19 169	23 386
- likwidacja	2 232	11	-	71	-	2 314
- sprzedaży	-	348	476	40	-	864
- inne	1 034	-	-	5	-	1 039
- inwestycje zakończone - przeniesienie	-	-	-	-	19 169	19 169
Na dzień 31 grudnia 2010	196 555	35 623	21 971	11 385	49 181	314 715
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2010	30 970	9 643	7 861	4 582	123	53 179
Zmiana z tytułu różnic	10	17	1	4		32
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	13 734	3 945	2 474	1 771		21 924
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	525	245	453	91		1 314
Na dzień 31 grudnia 2010	44 189	13 360	9 883	6 266	123	73 821
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2010	147 314	24 454	12 638	5 606	12 579	202 591
Na dzień 31 grudnia 2010	152 366	22 263	12 088	5 119	49 058	240 894

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2009	149 736	17 942	18 805	8 965	17 841	213 289
Zmiana z tytułu różnic	(53)	(28)	(1)	-	-	(82)
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	29 720	16 697	2 071	1 296	39 320	89 104
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12	1 119	514	376	73	44 459	46 541
Na dzień 31 grudnia 2009	178 284	34 097	20 499	10 188	12 702	255 770
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2009	19 760	7 266	5 645	3 322	123	36 116
Zmiana z tytułu różnic	(2)	(6)	-	-	-	(8)
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	11 432	2 721	2 556	1 323	-	18 032
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	220	338	340	63	-	961
Na dzień 31 grudnia 2009	30 970	9 643	7 861	4 582	123	53 179
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2009	129 976	10 676	13 160	5 643	17 718	177 173
Na dzień 31 grudnia 2009	147 314	24 454	12 638	5 606	12 579	202 591

W 2010 r. amortyzację w wysokości 677.313,13 PLN ujęto w koszcie własnym sprzedaży. Pozostała wartość amortyzacji zaprezentowana została w kosztach sprzedaży.
W 2009 r. amortyzację w wysokości 651.693,56 PLN ujęto w koszcie własnym sprzedaży. Pozostała wartość amortyzacji zaprezentowana została w kosztach sprzedaży.

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

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

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

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2010	1 748	360	2 108
Zmiana z tytułu różnic kursowych	1		1
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	50		50
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.			
Na dzień 31 grudnia 2010	1 799	360	2 159
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2010	941	94	1 035
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-		-
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	245		245
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	3		3
Na dzień 31 grudnia 2010	1 183	94	1 277
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2010	807	266	1 073
Na dzień 31 grudnia 2010	616	266	882

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2009	1 684	357	2 041
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	64	3	67
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009	1 748	360	2 108
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2009	674	93	767
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	267	1	268
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009	941	94	1 035
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2009	1 010	264	1 274
Na dzień 31 grudnia 2009	807	266	1 073

9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE

	31.12.2010	31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług	42 071	25 256
Zaliczki na poczet dostaw	27 816	7 811
Pozostałe należności bieżące	1 267	2 071
Rozliczenia międzyokresowe	1 598	2 491
Razem	72 752	37 629

Wartość bilansowa należności jest zbliżona do wartości godziwej i jest to maksymalna wartość należności narażonych na ryzyko kredytowe.

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

	31.12.2010	31.12.2009
a) do 1 miesiąca	1 144	480
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	151	1 076
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 410	236
d) powyżej 6 miesięcy	1 024	1 982
Razem	7 729	3 774
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	1 294	1 978
Należności z tytułu dostaw i usług, razem, przeterminowane (netto)	6 435	1 796

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych:

	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	1 978	1 941
a) zwiększenie	238	586
b) zmniejszenie (z tytułu)	922	549
wykorzystanie	-	1
rozwiązanie	922	548
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	1 294	1 978

Odpis aktualizujący wartość należności jest tworzony na podstawie analizy wiekowej. Wartość należności przeterminowanych nieobjętych odpisem aktualizującym w roku 2010 jest nieistotna.

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych odniesiona została w ciężar kosztów sprzedaży bieżącego okresu. Wartość odpisu została oszacowana na podstawie dotychczasowych doświadczeń Grupy. Grupa stoi na stanowisku, że należności przeterminowane nieobjęte odpisem aktualizującym zostaną spłacone przez kontrahentów.

Należności długoterminowe:

	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	114	174
Razem	114	174

10. ZAPASY

	31.12.2010	31.12.2009
Materiały	11 415	6 830
Produkcja w toku	3 669	1 806
Towary	241 095	234 371
Aktywowany koszt opakowań	110	216
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(3 843)	(530)
Razem	252 446	242 693

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	530	892
a) zwiększenia	3 400	-
b) zmniejszenia	87	362
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	3 843	530

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

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

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

11. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i kasie	16 706	10 819
Lokaty krótkoterminowe	66 359	50 076
Razem	83 065	60 895

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

12. KAPITAŁY

Kapitał zakładowy	liczba akcji	(w tym akcje zwykłe)	wartość nominalna	kapitał podstawowy
stan na 31 grudnia 2009	38 400 000	31 700 000	0,10 PLN	3 840
stan na 31 grudnia 2010	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone.

Zgodnie z uchwałą Zarządu NG2 S.A. z dnia 20 stycznia 2010 r. nastąpiła zmiana 50 000 akcji uprzywilejowanych na akcje zwykłe na okaziciela. Przed podaną datą liczba akcji zwykłych na okaziciela wynosiła 31 700 000. (RB 7/2010).

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

Na dzień przekazania raportu rocznego wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta przedstawiono w tabeli na stronie 28.

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale akcyjnym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Dariusz Milek, w tym:	15 360 000	40,00	20 110 000	44,64
-bezpośrednio,	4 750 000	12,37	9 500 000	21,09
-pośrednio przez spółkę zależną Luxprofi s.a.r.l.	10 610 000	27,63	10 610 000	23,55
Leszek Gaczorek	3 010 000	7,84	4 760 000	10,57
ING OFE	2 477 486	6,45	2 477 486	5,50
PIONEER Investment Management	3 271 877	8,52	3 271 877	7,26
PKO TFI	2 350 500	6,12	2 350 500	5,22

Na dzień sporządzenia sprawozdania za 2010 r. NG2 S.A. nie posiadała informacji o innych akcjonariuszach z liczbą głosów na Walnym Zgromadzeniu równą co najmniej 5%.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	wartość
stan na 31 grudnia 2009	74 586
stan na 31 grudnia 2010	74 586
Pozostałe kapitały	wartość
stan na 31 grudnia 2009	-
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia	3 358
stan na 31 grudnia 2010 roku	3 358

Zyski zatrzymane	Wartość
stan na 31 grudnia 2009	261 925
wypłata dywidendy	(38 400)
zysk netto za okres	117 856
stan na 31 grudnia 2010 roku	341 381

Różnice kursowe z konsolidacji	wartość
stan na 31 grudnia 2009	(142)
stan na 31 grudnia 2010	(317)

13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania handlowe	47 066	48 176
Zobowiązania z tytułu ceł i podatków, w tym m.in.:	17 256	19 368
- zobowiązania z tytułu VAT	8 521	11 323
- zobowiązania z tytułu cła	2 844	1 302
- zobowiązania z tytułu CIT	4 420	5 174
Zobowiązania wobec pracowników	14 086	13 176
Pozostałe zobowiązania	14 195	7 113
Razem	92 603	87 833

Średni okres kredytowania dla zakupów handlowych wynosi 40 dni.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu dla danej waluty ustalonego na dzień bilansowy przez NBP. Różnice kursowe z wyceny bilansowej zaliczane są odpowiednio do pozostałych kosztów lub przychodów operacyjnych.

13.1. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	86	89
Razem	86	89

13.2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	247	343
Wymagalne w ciągu:		
-jednego roku	136	127
-od jednego do pięciu lat	111	216
-powyżej pięciu lat	-	-
Razem	247	343
Pomniejszona o przyszłe odsetki:	-	-
wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	247	343
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	136	127
Zobowiązania wymagalne w okresie po 12 miesiącach	111	216

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżącą minimalnych opłat leasingowych przedstawiono w tabeli powyżej.

Spółki GK użytkują urządzenia biurowe na mocy umów leasingu finansowego z opcją wykupu. Przyszłe minimalne opłaty leasingowe nie różnią się istotnie od wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

14. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO

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

	31.12.2010	31.12.2009
-w okresie do 1 roku	125 839	124 896
-w okresie 1-5 lat	503 356	499 584
-powyżej 5 lat	251 678	249 792
Razem	880 873	874 272

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.

Grupa jest również stroną umów subleasingu na zasadzie leasingu operacyjnego. Przychody z tytułu opłat subleasingowych na zasadzie leasingu operacyjnego za okres 12 miesięcy 2010 i 2009 roku są następujące:

	31.12.2010	31.12.2009
Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego	11 616	16 447

15. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty długoterminowe	31.12.2010	31.12.2009
Kredyt bankowy długoterminowy	103 245	80 000
Kredyty krótkoterminowe	31.12.2010	31.12.2009
Kredyt w rachunku bieżącym	46 006	39 986
Kredyt bankowy		-
Razem kredyty krótkoterminowe	46 006	39 986
Kredyty i pożyczki ogółem	149 251	119 986

Stan na 31 grudnia 2010 r.

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	CCC Factory	W rachunku bieżącym	1 000	0	07.05.2011	WIBOR + marża	Poręczenie
UniCredit Bank Czech Republik a.s.	CCC Boty	W rachunku bieżącym	20 000 tys. CZK	17 375 tys. CZK 2 745 tys. PLN	31.01.2011	BLR Notice+ marża	Poręczenie
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Odnawialny	30 000	30 000	09.03.2011	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	29 000	13 261	08.03.2011	WIBOR + marża	
BRE Bank SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	30 000	0	03.01.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
BRE Bank SA	NG2 SA	Inwestycyjny	30 000	4 352	30.12.2016	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
ING Bank Śląski SA	NG2 SA	Odnawialny	50 000	50 000	29.01.2012	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw
PKO BP SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	50 000	48 893	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
UniCredit Bank Czech Republik a.s.	CCC Boty	Limit na gwarancje	20 000 tys. CZK	7 606 tys. CZK 1 202 tys. PLN	31.01.2011	provizja	Poręczenie
Citibank Europe plc	CCC Boty	Limit na gwarancje	30 000 tys. CZK	29 005 tys. CZK 4 583 tys. PLN	30.11.2011	provizja	brak
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	5 000	927	04.07.2011	provizja	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na karty Paylink	7 000	1 003	30.12.2011	WIBOR + marża	Poręczenie
BRE Bank SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	13 500	11 640	30.04.2012	provizja	Hipoteka umowna łączna kaucyjna
Societe Generale	NG2 SA	Limit na gwarancje	12 000	11 849	nieokreślony	provizja	brak
BZ WBK SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	12 000 tys. PLN 6 000 tys. EUR	8 570 tys. PLN 3 688 tys. EUR	31.03.2011	provizja	Zastaw na zapasach

Stan na 31 grudnia 2009 r.

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	CCC Factory	W rachunku bieżącym	5 000	7	07.05.2010	WIBOR + marża	Poręczenie
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Odnawialny	55 000	50 000	09.03.2011	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	40 000	0	09.03.2010	WIBOR + marża	
Bank Millennium SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	20 000	0	22.09.2010	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
ING Bank Śląski SA	NG2 SA	Odnawialny	50 000	50 000	29.01.2012	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	20 000	19 980	01.09.2010	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	20 000	8 657	17.10.2010	provizja	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na karty Paylink	7 000	5 687	nieokreślony	WIBOR + marża	Poręczenie
Societe Generale SA	NG2 SA	Limit na gwarancje i akredytywy	10 000	0	nieokreślony	provizja	brak
Alior Bank	NG2 SA	Limit na gwarancje i akredytywy	5 000	0	nieokreślony	provizja	brak

16. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Grupa prowadzi program świadczeń w formie akcji rozliczany w instrumentach kapitałowych, w ramach którego Grupa otrzymuje usługi pracowników w charakterze wynagrodzenia za instrumenty kapitałowe (opcje na akcje) jednostki dominującej Grupy. 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 przyznanym 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 dokonuje się rewizji poczynionych szacunków oczekiwanej liczby opcji, do których uprawnienia zostaną nabyte w następstwie spełnienia warunków nabywania uprawnień mających charakter nierynkowy. Grupa prezentuje wpływ ewentualnej rewizji pierwotnych szacunków w rachunku zysków i strat, wraz z odpowiednią korektą stanu kapitału własnego. Z chwilą wykonania opcji jednostka dominująca Grupy emituje nowe akcje. Środki uzyskane po potrąceniu wszelkich kosztów możliwych do

bezpośredniego przypisania do transakcji zwiększa kapitał akcyjny (wartość nominalna) i nadwyżki ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną z chwilą wykonania opcji.

Przyznanie przez jednostkę dominującą 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. Wartość Programu odnoszona jest w inwestycje w jednostki zależne tylko w sprawozdaniu jednostkowym NG2 SA.

17. PODATEK ODROZCZONY

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	31.12.2009
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	303	561
Naliczone odsetki	7	42
Pozostałe	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	310	603

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	31.12.2009
Koszty po dacie bilansowej	1 931	395
Rezerwy na zobowiązania	1 684	995
Utrata wartości aktywów	759	681
Korekta konsolidacyjna marży na zapasach	2 331	1 813
Straty podatkowe	3 452	2 772
Wycena znaków towarowych	18 209	-
Pozostałe	13	17
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	28 379	6 673

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

18. REZERWY

Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2010	2009
Stan na 1 stycznia	1 764	2 134
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	2 224	489
Rozwiązanie rezerwy	457	579
Wykorzystanie rezerwy	203	280
Stan na 31 grudnia	3 328	1 764
Rezerwy do 1 roku	3 135	1 609
Rezerwy powyżej 1 roku	193	155

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

19. ZATRUDNIENIE I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Liczba pracowników	31.12.2010	31.12.2009
Pracownicy administracja	347	339
Pracownicy zatrudnieni w placówkach handlowych	4 690	4 251
Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach produkcyjnych	507	522
Pracownicy zatrudnieni w magazynach	368	501
Razem	5 912	5 613

Koszty zatrudnienia	31.12.2010	31.12.2009
Wynagrodzenia	141 751	138 072
Składki na ubezpieczenie społeczne	25 410	18 535
Inne świadczenia pracownicze	5 496	2 752
Razem	172 657	159 359

Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

Rezerwa na świadczenia pracownicze	01.01.2010 do 31.12.2010	01.01.2009 do 31.12.2009
Stan na 1 stycznia	901	909
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	799	217
Rozwiązanie rezerwy	218	225
Wykorzystanie rezerwy	-	-
Stan na 31 grudnia	1 482	901
Rezerwy do 1 roku	-	-
Rezerwy powyżej 1 roku	1 482	901

20. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2010 do 31.12.2010	01.01.2009 do 31.12.2009
Zysk z tytułu różnic kursowych	1 920	1 659
Otrzymane odsetki	480	658
Rozwiązane rezerwy	98	1 482
Nadwyżki inwentaryzacyjne	4 171	2 397
Pozostałe przychody operacyjne	3 286	5 644
Razem	9 955	11 840

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2010 do 31.12.2010	01.01.2009 do 31.12.2009
Strata ze zbycia aktywów trwałych	1 707	343
Utworzenie rezerw	569	-
Odsetki	79	307
Niedobory inwentaryzacyjne	6 884	6 103
Pozostałe koszty operacyjne	7 051	3 549
Razem	16 290	10 302

Przychody finansowe	01.01.2010 do 31.12.2010	01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	356	738
Pozostałe przychody finansowe	117	121
Razem	473	859

Koszty finansowe	01.01.2010 do 31.12.2010	01.01.2009 do 31.12.2009
Odsetki od pożyczek i kredytów	5 089	7 386
Odsetki od leasingu finansowego	11	20
Ujemne różnice kursowe	553	211
Prowizje zapłacone	485	360
Pozostałe koszty finansowe	845	1 364
Razem	6 983	9 341

21. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	31.12.2010	31.12.2009
Zysk przed opodatkowaniem	122 609	99 677
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	23 296	18 939
Efekt wyłączenia przychodów i kosztów niepodatkowych	3 443	(2 621)
Podatek dochodowy bieżący	26 739	16 318
Podatek odroczony	(21 986)	(244)
Podatek dochodowy	4 753	16 074

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

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

22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zyski	31.12.2010	31.12.2009
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	117 856	83 603
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	117 856	83 603

Liczba wyemitowanych akcji	31.12.2010	31.12.2009
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego za jedną akcję	38 400 000	38 400 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	38 400 000	38 400 000

Zysk na jedną akcję	31.12.2010	31.12.2009
Zwykły	3,07 PLN	2,18 PLN
Rozwodniony	3,07 PLN	2,18 PLN

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

23. DYWIDENDA

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

24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	31.12.2010	31.12.2009
Podmioty zależne od członka kadry kierowniczej		
MGC INWEST Sp. z o.o.		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	108
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	-
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-
Libra Project Sp. z o.o.		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	70	108
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	6
ASTRUM Sp. z o.o.		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	15	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	105	-
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	43	-
CUPRUM ARENA MGC INWEST Sp. z o.o. S.k.		
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	1	30
Zakupy od podmiotu powiązanego	821	910
Należności od podmiotu powiązanego	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	1	86

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenie osób zarządzających

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

Wynagrodzenie osób nadzorujących

Imię i nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie brutto za 2010 r.	Wynagrodzenie brutto za 2009 r.
Henryk Chojnacki	Przewodniczący RN	24 000 PLN	24 000 PLN
Rafał Chwast	Członek RN	18 000 PLN	18 000 PLN
Wojciech Fenrich	Członek RN	18 000 PLN	9 143 PLN
Martyna Kupiecka	Członek RN	18 000 PLN	18 000 PLN
Paweł Tamborski	Członek RN	18 000 PLN	18 000 PLN
Marek Wiza	Członek RN	-	8 929 PLN
razem		96 000 PLN	96 072 PLN

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

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

25. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Aktywa i zobowiązania warunkowe	31.12.2010	31.12.2009
I. Aktywa warunkowe	34 800	40 450
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	34 800	40 450
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	34 800	40 450
II. Zobowiązania warunkowe	59 721	59 768
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	59 721	59 768
- gwarancje celne	22 500	22 500
- pozostałe gwarancje	30 221	30 268
- udzielone zabezpieczenia	7 000	7 000

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

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

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

Zgodnie z umową o kredyt długoterminowy zawartą z BRE Bankiem S.A. Spółka dominująca zobowiązana była do utrzymania marży operacyjnej na określonym w umowie poziomie. Spółka dominująca nie zrealizowała powyższego warunku w okresie sprawozdawczym. Na dzień bilansowy Spółka dominująca nie korzystała z limitu kredytowego przyznanego przez BRE Bank SA w ramach kredytu w rachunku bieżącym, natomiast wykorzystała 4.352 tys. PLN z tytułu kredytu inwestycyjnego.

26. INSTRUMENTY FINANSOWE

Grupa nie korzystała w 2010 i 2009 r. z instrumentów pochodnych.

Instrumenty finansowe wg typu:

Aktywa według bilansu

Pożyczki i należności	
31 grudnia 2010	
Długoterminowe	114
Pożyczki i należności	114
Krótkoterminowe	126 403
Należności z wyłączeniem przedpłat	43 338
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83 065
Razem	126 517
31 grudnia 2009	
Długoterminowe	174
Pożyczki i należności	174
Krótkoterminowe	88 222
Należności z wyłączeniem przedpłat	27 327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 895
Razem	88 396

Zobowiązania według bilansu

Inne zobowiązania finansowe	
31 grudnia 2010	
Długoterminowe	103 356
Kredyty i pożyczki	103 245
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	111
Krótkoterminowe	121 489
Kredyty i pożyczki	46 006
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	136
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań podatkowych	75 347
Razem	224 845
31 grudnia 2009	
Długoterminowe	80 216
Kredyty i pożyczki	80 000
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	216
Krótkoterminowe	108 577
Kredyty i pożyczki	39 986
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	127
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań podatkowych	68 464
Razem	188 793

Ryzyko zmiany kursów walutowych

Gdyby kursy walut obcych wyrażonych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 r. były o 5% wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 13 623 tys. zł niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 r. 13 701 tys. zł.).

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania finansowe		
Kredyty i pożyczki	149 251	119 986
Razem	149 251	119 986

Gdyby stopy procentowe kredytów wyrażonych w polskich złotych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 r. były o 1 p.p. wyższe/nizsze, zysk za ten okres byłby o 1 493 tys. zł niższy/wyższy (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 r. 1.200 tys. zł.).

Ryzyko związane z płynnością finansową

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

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

rok 2010	raty kredytowe	odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	46 006	6 343	52 349
od 1 do 2 lat	103 245	437	103 682
od 2 do 5 lat			
powyżej 5 lat			
Razem	149 251	6 780	156 031

rok 2009	raty kredytowe	odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
do 1 roku	39 986	4 487	44 453
od 1 do 2 lat	30 000	2 604	32 604
od 2 do 5 lat	50 000	228	50 228
powyżej 5 lat	-	-	-
Razem	119 986	7 319	127 285

Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe przedstawia tabela poniżej:

	31.12.2010	31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	43 338	27 327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83 065	60 895
Razem	126 403	88 222

Struktura wiekowa należności według terminów wymagalności wraz z informacją na temat odpisów aktualizujących wartość należności została przedstawiona w nocie 9.

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

Kwoty przedstawione w bilansie są kwotami netto z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartości wątpliwych należności, oszacowanych przez Zarząd Spółki dominującej na podstawie wcześniejszych doświadczeń i ich oceny obecnego otoczenia gospodarczego. Należności te dotyczą odbiorców współpracujących z Grupą długoterminowo i zdaniem Grupy ryzyko w tym zakresie jest nieistotne.

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

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

27. DOTACJA

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

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

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

28. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

Ponadto w roku 2010 PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. świadczyło na rzecz spółki dominującej usługi doradztwa podatkowego. Kwota wynagrodzenia netto z tytułu ww. usług wyniosła 66,0 tys. PLN. W roku 2009 r. podmiotem dokonującym przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2009 oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonych na dzień 31 grudnia 2009 r. była również Spółka PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Na mocy umowy z dnia 8 czerwca 2009 roku kwota wynagrodzenia netto za wymienione usługi wyniosła 122,0 tys. PLN (w tym: 52 tys. PLN – za przegląd sprawozdań finansowych, 70 tys. PLN – za badanie sprawozdań finansowych).

Ponadto PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. na mocy umów zawartych z CCC Factory dokonał przeglądu oraz badania sprawozdań finansowych za rok 2010 i 2009. Wartość wynagrodzenia netto z tyt. ww. usług wyniosła odpowiednio 60 tys. PLN i 53 tys. PLN.

29. ZDARZENIA PO DACIE FINANSOWEJ

W dniu 26 stycznia 2011 r. Spółka CCC BOTY Czech s.r.o podpisała aneks do umowy kredytowej zawartej z UniCredit Bank Czech Republik a.s. ustalając limit kredytu na 30 000 000 CZK. Termin spłaty wyznaczono na 31.01.2012 r.

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

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

W dniu 28 marca 2011 r. dokonano zmian w umowie o udzielenie gwarancji bankowej zawartej przez NG2 SA z BRE Bank SA z siedzibą w Warszawie. Przedmiotowa zmiana dotyczyła terminu ważności gwarancji. Aktualny termin ważności gwarancji ustalono na dzień 31 grudnia 2012 r.

30. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW

Grupa dokonała korekt okresów sprawozdawczych według zestawienia poniżej:

Tytuł	Korekty poprzednich okresów	31.12.2009	
		Wn	Ma
Skompensowanie rezerw na zobowiązania	Pozostałe przychody operacyjne	9 865	
	Pozostałe koszty operacyjne		9 865

**31. WYJAŚNIENIE RÓŻNIC W POZYCJACH WYBRANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW
WYKAZANYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ
ORAZ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009	zmiana bilansowa	zmiana w CF	różnica
Zobowiązania	92 603	87 833	4 770	5 537	(767)
-korekta o zmianę zobowiązań inwestycyjnych					(78)
-korekta o podatek dochodowy					(689)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 21 kwietnia 2011 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

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

Polkowice, 21 kwietnia 2011 r.