

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za II kwartał 2008 roku kończący się 30 czerwca 2008****INFORMACJA DODATKOWA
do skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego
za II kwartał 2008 roku****1. Informacje ogólne.*****Oświadczenie o zgodności***

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

Prezentacja sprawozdań finansowych

GK NG2 S.A. prezentuje sprawozdanie finansowe za II kwartał 2008 roku rozpoczynający się 1 kwietnia 2008 roku i kończący się 30 czerwca 2008 roku oraz porównywalne dane finansowe za analogiczny okres 2007 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez GK NG2 S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Spółka dominująca sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej.

Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2008 roku Grupę Kapitałową NG2, tworzyły:

- a) jednostka dominująca NG2 S.A z siedzibą w Polkowicach,
- b) podmioty zależne:
 - CCC FACTORY Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach,
 - CCC BOTY CZECH s.r.o z siedzibą w Pradze (Czechy)
 - Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968.

Spółka NG2 S.A posiada 100% udziału w kapitałach ww. podmiotów oraz 100% udziału w całkowitej liczbie głosów Spółek.

Kontynentalny Fundusz Powierniczy nie tworzy raportów finansowych, gdyż nie jest to wymagane przez prawo USA. Natomiast jako Powiernik, na każde żądanie Beneficjenta potwierdzi na piśmie jaki rodzaj majątku został przekazany w zarząd. Wycena majątku dokonywana będzie wg przepisów obowiązujących w kraju Beneficjenta, czyli zgodnie z przepisami polskimi.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

2. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obowiązującymi na dzień 30 czerwca 2008 roku.

Sprawozdanie jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych, które zostały wycenione w wartości godziwej.

W sprawozdaniu finansowym GK NG2 S.A. wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z treścią ekonomiczną.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie jednostki dominującej NG2 S.A oraz sprawozdania spółek zależnych.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia przejęcia kontroli przez grupę do dnia ustania kontroli.

Spółka zależna CCC FACTORY Sp. z o.o. została objęta kontrolą od dnia 01.06.2004, a CCC BOTY CZECH s.r.o. od dnia 01.01.2005 r.

W związku z powyższym skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera:

- dane spółki CCC Factory Sp. z o.o. za okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2007 do 30.06.2007 r.
- dane spółki CCC BOTY CZECH s.r.o. za okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2007 do 30.06.2007 r.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

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

Przychody ze sprzedaży

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

W przychodach ze sprzedaży wykazywane są również zyski/straty z wyceny do wartości godziwej rozliczonych instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w części stanowiącej zabezpieczenie efektywne.

Wartość sprzedanych towarów, produktów i usług

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

- wartość sprzedanych towarów w momencie wydania ich odbiorcy w cenach nabycia,
- wartość rozchodowanych do sprzedaży opakowań
- zwroty towarów zgodnie z reklamacjami odbiorców
- koszty bezpośrednie (w szczególności materiały i robocizna) oraz pośrednie koszty produkcji związane z wytworzeniem wyrobów gotowych oraz świadczeniem usług,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów
- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych wykorzystywanych w produkcji wyrobów lub świadczenia usług (amortyzacja maszyn produkcyjnych),
- zyski/straty z transakcji faktoringowych.

Pozostałe przychody operacyjne

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

- zyski ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, w tym odzysk z likwidacji środków trwałych,
- zysk ze zbycia wartości niematerialnych,
- zwrot kosztów przez ubezpieczyciela,
- otrzymane dotacje państwowe i inne otrzymane darowizny,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,

- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw,
- otrzymane kary i grzywny,
- ujawnione nierozliczone nadwyżki aktywów rzeczowych i pieniężnych,
- przychody z tytułu czynszów z nieruchomości inwestycyjnych,
- pozostałe przychody operacyjne,

Koszty sprzedaży

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

- amortyzację rzeczowego majątku trwałego,
- amortyzacja wartości niematerialnych,
- koszty usług obcych
- koszty wynagrodzeń
- pozostałe koszty rodzajowe
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Koszty ogólne zarządu

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

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne obejmują koszty z działalności nie będącej podstawową działalnością operacyjną jednostek. Do pozycji tej zalicza się głównie:

- straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty związane z likwidacją,
- strata ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych,
- odpisanie środków trwałych w budowie, w tym spisane bez efektu,
- koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych,
- darowizny przekazane,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- utworzenie rezerwy na sprawy sporne, kary, odszkodowania i inne bezpośrednio związane z działalnością operacyjną,
- zapłacone kary i grzywny,
- niezawinione niedobory aktywów oraz szkody z tytułu zdarzeń losowych (dla rzeczowych aktywów trwałych, rzeczowych aktywów obrotowych, środków pieniężnych),
- pozostałe koszty operacyjne,

Pozostałe zyski i straty z inwestycji

Pozostałe zyski i straty z działalności inwestycyjnej obejmują:

- przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych,
- zmniejszenie wartości godziwej inwestycji przeznaczonych do obrotu wynikające ze sprzedaży tych inwestycji,
- obniżenie wartości godziwej utrzymanych do dnia bilansowego aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu,
- zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
- zysk z tytułu różnic kursowych powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności jednostki ,
- pozostałe zyski i straty z inwestycji

Koszty finansowe

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

- odsetki od kredytów w rachunku bieżącym i kredytów bankowych oraz pożyczki,
- odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego,
- strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi,

- straty z tytułu różnic kursowych powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności jednostki.

Spółki wchodzące w skład GK dokonują wyceny pozycji bilansowych, w sposób podany poniżej:

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Maszyny i urządzenia oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności oraz o ewentualne odpis z tytułu utraty wartości. Okres amortyzacji wynosi 5 lat.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny (nabycia lub kosztu wytworzenia) lub ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Obniżka wartości zapasów do ceny sprzedaży netto generalnie dokonywana jest na zasadzie odpisów aktualizujących, które utraciły swoją przydatność.

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

W rachunku zysków i strat ujmuje się:

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

Odpisy aktualizujące zapasy korygują koszt własny sprzedaży.

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

Pożyczki i należności

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

Pozostałe należności są ujmowane w kwocie wymagalności zapłaty.

Należności wycenia się w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Pożyczki na dzień bilansowy wycenia się według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Odpisy aktualizujące należności zalicza się do kosztów sprzedaży

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Odsetki od lokat środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych zwiększają ten fundusz, natomiast w pozostałych przypadkach stanowią przychody finansowe Spółki.

Waluty obce wpływające na rachunek dewizowy jednostek i z niego wydatkowane w ciągu roku wycenia się po kursie waluty obowiązującej na dzień transakcji (według kursu stosowanego przez bank prowadzący ten rachunek).

Instrumenty pochodne

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem finansowym związanym ze zmianą kursów walutowych wykorzystywane są kontrakty terminowe typu forward i opcje. Instrumenty pochodne nie są wykorzystywane do celów spekulacyjnych.

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

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

Rozliczenie kosztów w czasie

Spółki GK NG2 S.A. dokonują czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Stosowane przez spółki rozliczenia międzyokresowe kosztów są realizacją zasady współmierności, która służy do zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów. Pozwala to uniknąć zniekształcenia wyniku finansowego za poszczególne okresy sprawozdawcze.

Czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonuje się, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Małe i nieistotne kwoty kosztów, choćby dotyczyły kilku okresów sprawozdawczych, nie są rozliczane w czasie, ale odpisywane bezpośrednio w koszty z chwilę poniesienia.

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

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

Kapitały własne

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

Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszone o koszty emisji,
- pozostałe kapitały tworzone z przeniesienia zysku lub pokrycia straty za lata ubiegłe,
- niepodzielny wynik finansowy.

Podatek dochodowy od osób prawnych

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

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

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

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

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

Pozostałe rezerwy

Spółki GK NG2 S.A. tworzą rezerwy na:

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

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

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

Rezerwę na przewidywane zwroty i reklamacje towarów sprzedanych w ciągu ostatniego roku obrotowego, tworzy się jako szacunkowe ustalenie średniego poziomu zwrotów na podstawie danych historycznych.

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

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

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

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

Kredyty i pożyczki

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe

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

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

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

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

Leasing

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

Transakcje w walutach obcych**Wycena początkowa**

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzystają spółki – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań.

Niezależnie od tego czy wpływ środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych nastąpił na złotówkowy rachunek bankowy spółki, czy też na rachunek dewizowy, to wycenia się je według:

- kursu kupna banku, z którego korzysta spółka, w przypadku wpływu należności zagranicznych,
- kursu sprzedaży banku, z którego korzysta spółka, w przypadku zakupu walut obcych,

Z kolei rozchód walut obcych ze złotówkowego rachunku bankowego wycenia się według:

- kursu sprzedaży banku, z którego korzysta spółka, w przypadku spłaty zobowiązań zagranicznych,
- kursu kupna banku, z którego korzysta spółka w przypadku sprzedaży walut obcych.

W przypadku:

- importu i eksportu towarów i materiałów czy dóbr inwestycyjnych – ich wartość wycenia się po kursie zawartym w dowodzie odprawy celnej SAD (lub innym wiążącym dowodzie),
- importu i eksportu usług, zakupu praw, aktywów finansowych (udziałów w innych jednostkach i nabytych papierów wartościowych) – ich wartość wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- transakcje wewnątrzspółnotowe – według kursu średniego NBP z dnia transakcji (dnia wystawienia faktury).

Wycena bilansowa

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

Od 01.01.2007 Spółki stosują rachunkową metodę rozliczania różnic kursowych.

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

GK NG2 S.A. nie koryguje kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym w celu odzwierciedlenia takich zdarzeń następujących po dniu bilansowym, które określa się jako niewymagające korekt.

3. Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

W skonsolidowanym bilansie Grupy Kapitałowej NG2 sporządzonym na dzień 30.06.2008r. w pasywach wykazano rezerwy na zobowiązania w kwocie 4.337 tys. PLN. Składają się na nie:

- rezerwa z tytułu podatku odroczonego na podatek dochodowy	684 tys. PLN
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1.336 tys. PLN
- rezerwa na świadczenia pracownicze	595 tys. PLN
- rezerwa na badanie bilansu	84 tys. PLN
- rezerwa na przestój produkcji	400 tys. PLN
- pozostałe rezerwy	1.238 tys. PLN

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania w okresie 01.01-30.06.2008 roku przedstawiają się następująco:

Stan na dzień 31.12.2007 r.	4.332 tys. PLN
Utworzenie rezerw w okresie 01. 01.-30.06.2008 r.	843 tys. PLN
Rozwiązanie rezerw w okresie 01.01.-30.06.2008 r.	838 tys. PLN
Stan na dzień 30.06.2008 r.	4.337 tys. PLN

W skonsolidowanym bilansie Grupy Kapitałowej NG2 sporządzonym na dzień 30.06.2008 r. w aktywach wykazano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 3.054 tys. PLN.

Zmiany w stanie aktywów z tytułu podatku dochodowego w okresie 01.01.-30.06.2008 roku przedstawiają się następująco:

Stan na dzień 31.12.2007 r.	3.423 tys. PLN
Utworzenie aktywu w okresie 01.01.-30.06.2008 r.	698 tys. PLN
Rozwiązanie rezerw w okresie 01.01.-30.06.2008 r.	1.067 tys. PLN
Stan na dzień 30.06.2008 r.	3. 054 tys. PLN

W jednostkowym bilansie Spółki NG2 sporządzonym na dzień 30.06.2008r. w pasywach wykazano rezerwy na zobowiązania w kwocie 2.587 tys. PLN. Składają się na nie:

- rezerwa z tytułu podatku odroczonego na podatek dochodowy	618 tys. PLN
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1.290 tys. PLN
- rezerwa na świadczenia pracownicze	595 tys. PLN
- rezerwa na badanie bilansu	84 tys. PLN

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania w okresie 01.01-30.06.2008 roku przedstawiają się następująco:

Stan na 31.12.2007 r.	2.792 tys. PLN
Utworzenie rezerw w okresie 01.01.-30.06.2008 r.	291 tys. PLN
Rozwiązanie rezerw w okresie 01.01.-30.06.2008 r.	496 tys. PLN
Stan na 30.06.2008 r.	2.587 tys. PLN

W jednostkowym bilansie Spółki NG2 sporządzonym na dzień 30.06.2008 r. w aktywach wykazano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2.525 tys. PLN.

Zmiany w stanie aktywów z tytułu podatku dochodowego w okresie 01.01.-30.06.2008 r. przedstawiają się następująco:

Stan na dzień 31.12.2007 r.	2.354 tys. PLN
Utworzenie aktywu w okresie 01.01.-30.06.2008 r.	698 tys. PLN
Rozwiązanie rezerw w okresie 01.01.-30.06.2008 r.	527 tys. PLN
Stan na 30.06.2008 r.	2.525 tys. PLN

4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Dokonania Grupy Kapitałowej NG2 w drugim kwartale 2008 to przede wszystkim:

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 37,8 % w stosunku do II kwartału 2007 r. (narastająco za dwa kwartały + 35,8%),
- wzrost zysku z działalności operacyjnej o 63,7 % w stosunku do II kwartału 2007 r. (narastająco za dwa kwartały + 50,6%),
- wzrost zysku netto o 90,0 % w stosunku do II kwartału 2007 r. (narastająco za dwa kwartały + 76,5%),
- umacnianie wizerunku Spółki i dalszy rozwój sieci salonów firmowych CCC, QUAZI, BOTI.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku sieć sprzedaży GK NG2 obejmowała 532 placówki, na co składało się:

- 197 salonów firmowych CCC w kraju, (odpowiednio na 30.06.2007 – 146 salonów),
- 28 butików QUAZI (19 – na 30.06.2007)
- 108 sklepów własnych BOTI (26 – na 30.06.2007)
- 19 salonów firmowych w Republice Czeskiej (12 - na 30.06.2007)
- 180 sklepów sieci franszyskowej – w tym 80 sklepów BOTI (odpowiednio na 30.06.2007 – 126 CCC i 48 BOTI).

Powierzchnia sprzedaży we własnych placówkach zlokalizowanych na terenie kraju wzrosła do 80,7 tys. m² (56,6 tys. m² na 30.06.2007), tj. o 42,6%.

5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o charakterze nietypowym, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły, żadne nietypowe zjawiska mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W przypadku spółek Grupy NG2 możemy mówić o sezonowości sprzedaży oraz sezonowości produkcji.

Sezonowość sprzedaży Grupy NG2 jest znaczna, jak w całej branży odzieżowo-obuwniczej. Wyróżnia się dwa zasadnicze okresy o najwyższej wartości sprzedaży: drugi i czwarty kwartał roku. Również w całym roku sprzedaż mocno uzależniona jest od warunków atmosferycznych. Warunki pogodowe mogą zaburzyć ów wzorzec sezonowości, przyspieszając lub opóźniając okresy odpowiednio słabszej lub wzmoczonej sprzedaży.

Sezonowość produkcji jest pochodną: 1) sezonowości sprzedaży, 2) profilu produkcji. CCC Factory specjalizując się w obuwiu wiosenno-jesiennym i letnim, musi odpowiednio wcześniej, przed szczytem sprzedaży, wyprodukować odpowiednią ilość obuwia dla zatowarowania salonów firmowych. Szczyt produkcji obejmuje kwartały pierwszy i trzeci, natomiast okres niższej produkcji i przerwa technologiczna na remonty zwykle ma miejsce w lipcu.

7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie dotyczy.

8. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W dniu 3 czerwca 2008 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę dotyczącą wyłączenia od podziału jednostkowego zysku netto za rok 2007 i przekazaniu go w całości na kapitał zapasowy Spółki.

9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Po dniu, na który sporządzone jest sprawozdanie nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

10. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nie dotyczy.

11. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zmiany zobowiązań i należności warunkowych opisuje poniższa tabela.
 tys. PLN

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1) otrzymane gwarancje i poręczenia	32 935	32 935	32 935
razem należności	32 935	32 935	32 935
1) gwarancje celne	8 500	8 500	8 500
2) pozostałe gwarancje	21 256	19 540	17 247
3) udzielone zabezpieczenia	6 270	5 640	5 640
razem zobowiązania	36 026	33 680	31 387

W oparciu o istniejącą pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. a naszym przedsiębiorstwem umowę w ramach której bank udziela finansowania naszych kanałów dystrybucji udzieliliśmy bankowi poręczenia na kwotę 6.270.000 PLN. Poręczenie to jest wykazywane jako zobowiązanie pozabilansowe (warunkowe) w stosunku do banku.

12. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od	okres od	okres od	okres od
	2008-01-01 do 2008-06-30	2007-01-01 do 2007-06-30	2008-01-01 do 2008-06-30	2007-01-01 do 2007-06-30
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	339 967	250 288	97 759	65 034
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	63 957	42 463	18 391	11 033
III. Zysk (strata) brutto	58 588	34 569	16 847	8 982
IV. Zysk (strata) netto	49 823	28 227	14 327	7 334
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 080)	14 169	(311)	3 682
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 440)	(30 816)	(6 740)	(8 007)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	23 615	26 013	6 791	6 759
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(905)	9 366	(260)	2 434
IX. Aktywa, razem	438 965	303 915	130 870	80 704
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	191 985	130 325	57 237	34 608
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 673	2 143	499	569
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	190 312	128 182	56 738	34 039
XIII. Kapitał własny	246 980	173 590	73 633	46 096
XIV. Kapitał zakładowy	3 840	3 840	1 145	1 020
XV. Liczba akcji (w szt.)	38 400 000	38 400 000	38 400 000	38 400 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	1,30	0,74	0,37	0,19
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,43	4,52	1,92	1,20
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	1,00	97 759	0,26

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od	okres od	okres od	okres od
	2008-01-01 do 2008-06-30	2007-01-01 do 2007-06-30	2008-01-01 do 2008-06-30	2007-01-01 do 2007-06-30
dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	329 165	246 237	94 653	63 981
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	55 473	37 070	15 952	9 632
III. Zysk (strata) brutto	50 613	29 448	14 554	7 652
IV. Zysk (strata) netto	41 456	21 826	11 921	5 671
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 083)	6 291	(1 174)	1 635
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 346)	(22 895)	(5 275)	(5 949)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	23 536	26 013	6 768	6 759
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 107	9 409	318	2 445
IX. Aktywa, razem	400 576	280 181	119 425	74 401
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	184 834	126 925	55 105	33 705
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 374	1 463	410	388
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	183 460	125 462	54 695	33 317
XIII. Kapitał własny	215 742	153 256	64 320	40 697
XIV. Kapitał zakładowy	3 840	3 840	1 145	1 020
XV. Liczba akcji (w szt.)	38 400 000	38 400 000	38 400 000	38 400 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	1,08	0,57	0,31	0,15

XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,62	3,99	1,68	1,06
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	1,00	-	0,26

13. Informacja nt. zastosowanych średnich kursów wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EURO, ustalane przez NBP.

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 30.06.2008	3,4776	3,3542	3,6577	3,3542
01.01 – 30.06.2007	3,8486	3,7465	3,9385	3,7658

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 30.06.2008 roku oraz 30.06.2007 roku przez Narodowy Bank Polski
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w następujących okresach sprawozdawczych 01.01.2008 – 30.06.2008 oraz 01.01.2007 – 30.06.2007.

14. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Nie publikowano prognoz wyników za 2008 r.

15. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Dariusz Miłek	21 470 330	55,91%	26 220 330	58,14%
Leszek Gaczorek	4 600 000	11,98%	6 350 000	14,08%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 471 833	6,44%	2 471 833	5,48%

16. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Według wiedzy posiadanej przez emitenta, stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

Stanowisko/funkcja imię i nazwisko	Akcje posiadane na dzień przekazania raportu QSr – I/2008	Akcje posiadane na dzień przekazania raportu QSr – II/2008
Prezes Zarządu – Dariusz Miłek	21 470 330	21 470 330
Wiceprezes Zarządu – Lech Chudy	220 000	220 000
Wiceprezes Zarządu – Mariusz Gnych	120 000	120 000

Według wiedzy emitenta Przewodniczący oraz członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

17. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Spółki Grupy Kapitałowej NG2 nie są stroną w postępowaniu sądowym, którego wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

18. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EUR – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi.

W dniu 25 czerwca 2008 podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki CCC Boty Czech s.r.o. w drodze konwersji wierzytelności spółki CCC BOTY CZECH s.r.o wobec NG2 S.A. Konwersja wierzytelności, w kwocie 40,8 mln CZK nastąpiła w dniu 25.06.2008. Kapitał zakładowy spółki CCC BOTY CZECH s.r.o. podwyższono z kwoty 34,2 mln CZK do kwoty 75,0 mln CZK. Jednocześnie CCC Boty Czech s.r.o. złożyło wniosek o zarejestrowanie podwyższenia kapitału.

19. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

Nie dotyczy.

20. Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań dla emitenta.

Sprawozdanie finansowe zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej NG2. Zdaniem Zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań grupy.

21. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału.

Zdaniem emitenta podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w najbliższym czasie, to:

- 1) wielkość osiągniętej sprzedaży oraz zrealizowanych marż,
- 2) dalszy dynamiczny rozwój sieci handlowej NG2,
- 3) panujące warunki atmosferyczne,
- 4) poziom kursów walutowych.

22. Sprawozdanie według segmentów branżowych i geograficznych

Podział podstawowy to podział na segmenty branżowe. W Grupie są wyodrębnione trzy segmenty branżowe:

- **Działalność hurtowa**
- **Działalność detaliczna**
- **Działalność usługowa (najem)**

Rodzaj produktów i usług w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego

1. Segment : działalność hurtowa

W ramach tego segmentu NG2 S.A. oraz CCC FACTORY Sp. z o.o. dokonują sprzedaży obuwia do odbiorców hurtowych.

2. Segment: działalność detaliczna

W ramach tego segmentu NG2 S.A. oraz CCC BOTY CZECH s r.o. dokonują sprzedaży do sieci własnych sklepów detalicznych.

3. Segment: działalność usługowa

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

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

I-VI 2008	Działalność detaliczna	Działalność hurtowa	Usługi najmu	Pozycje nieprzypisane	Grupa
przychody ze sprzedaży	253 917	78 343	7 707		339 967
koszt własny sprzedaży	(98 337)	(49 666)	(7 002)	(1 366)	(156 371)
zysk brutto ze sprzedaży	155 580	28 677	705	(1 366)	183 596
koszty sprzedaży i zarządu	(103 977)	(4 442)		(9 381)	(117 800)
pozostałe przychody (koszty) operacyjne – (saldo)				(1 839)	(1 839)
zysk operacyjny	51 603	24 235	705	(12 586)	63 957
Przychody (koszty) finansowe –(saldo)				(5 369)	(5 369)
zysk przed opodatkowaniem					58 588
podatek dochodowy					(8 765)
zysk netto					49 823

I-VI 2007	Działalność detaliczna	Działalność hurtowa	Usługi najmu	Pozycje nieprzypisane	Grupa
przychody ze sprzedaży	175 037	68 417	6 834		250 288
koszt własny sprzedaży	(72 466)	(41 865)	(6 566)	(1 393)	(122 290)
zysk brutto ze sprzedaży	102 571	26 552	268	(1 393)	127 998
koszty sprzedaży i zarządu	(70 733)	(2 742)		(9 468)	(82 943)
pozostałe przychody (koszty) operacyjne – (saldo)				(2 592)	(2 592)
zysk operacyjny	31 838	23 810	268	(13 453)	42 463
Przychody (koszty) finansowe –(saldo)				(7 894)	(7 894)
zysk przed opodatkowaniem					34 569
podatek dochodowy					(6 342)
zysk netto					28 227

Reklasyfikacja kwot porównywalnych

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

- koszty sprzedaży
- koszty zarządu

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

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

Dane porównywalne zostały przedstawione zgodnie z nowymi zasadami.

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

Polkowice, dnia 11 sierpnia 2008