

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
za III kwartał 2008 roku kończący się 30 września 2008****INFORMACJA DODATKOWA  
do skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego  
za III 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 III kwartał 2008 roku rozpoczynający się 1 lipca 2008 roku i kończący się 30 września 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 września 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 września 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 przejścia 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 30.09.2008 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2007 do 30.09.2007 r.
- dane spółki CCC BOTY CZECH s.r.o. za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2007 do 30.09.2007 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 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.

**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 odpisy 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 zapadalności 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. 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 30.09.2008r. w pasywach wykazano rezerwy na zobowiązania w kwocie 9.535 tys. PLN. Składają się na nie:

- rezerwa z tytułu podatku odroczonego na podatek dochodowy	886 tys. PLN
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	722 tys. PLN
- rezerwa na świadczenia pracownicze	616 tys. PLN
- rezerwa na badanie bilansu	89 tys. PLN
- rezerwa na prowizje zagraniczne	5.977 tys. PLN
- pozostałe rezerwy	1.245 tys. PLN

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania w okresie 01.01-30.09.2008 roku przedstawiają się następująco:

Stan na dzień 31.12.2007 r.	4.332 tys. PLN
Utworzenie rezerw w okresie 01. 01.-30.09.2008 r.	6.559 tys. PLN
Rozwiązanie rezerw w okresie 01.01.-30.09.2008 r.	1.356 tys. PLN
Stan na dzień 30.09.2008 r.	9.535 tys. PLN

W skonsolidowanym bilansie Grupy Kapitałowej NG2 sporządzonym na dzień 30.09.2008 r. w aktywach wykazano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 4.649 tys. PLN.

Zmiany w stanie aktywów z tytułu podatku dochodowego w okresie 01.01.-30.09.2008 roku przedstawiają się następująco:

Stan na dzień 31.12.2007 r.	3.423 tys. PLN
Utworzenie aktywu w okresie 01.01.-30.09.2008 r.	2.394 tys. PLN
Rozwiązanie rezerw w okresie 01.01.-30.09.2008 r.	1.168 tys. PLN
Stan na dzień 30.09.2008 r.	4.649 tys. PLN

W jednostkowym bilansie Spółki NG2 sporządzonym na dzień 30.09.2008r. w pasywach wykazano rezerwy na zobowiązania w kwocie 8.213 tys. PLN. Składają się na nie:

- rezerwa z tytułu podatku odroczonego na podatek dochodowy	821 tys. PLN
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	710 tys. PLN
- rezerwa na świadczenia pracownicze	616 tys. PLN
- rezerwa na badanie bilansu	89 tys. PLN
- rezerwa na prowizje zagraniczne	5.977 tys. PLN

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania w okresie 01.01-30.09.2008 roku przedstawiają się następująco:

Stan na 31.12.2007 r.	2.792 tys. PLN
Utworzenie rezerw w okresie 01.01.-30.09.2008 r.	6.402 tys. PLN
Rozwiązanie rezerw w okresie 01.01.-30.09.2008 r.	981 tys. PLN
Stan na 30.09.2008 r.	8.213 tys. PLN

W jednostkowym bilansie Spółki NG2 sporządzonym na dzień 30.09.2008 r. w aktywach wykazano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 4.054 tys. PLN.

Zmiany w stanie aktywów z tytułu podatku dochodowego w okresie 01.01.-30.09.2008 r. przedstawiają się następująco:

Stan na dzień 31.12.2007 r.	2.354 tys. PLN
Utworzenie aktywu w okresie 01.01.-30.09.2008 r.	2.394 tys. PLN
Rozwiązanie rezerw w okresie 01.01.-30.09.2008 r.	694 tys. PLN
Stan na 30.09.2008 r.	4.054 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 trzecim kwartale 2008 to przede wszystkim:

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 57,5 % w stosunku do III kwartału 2007 r. (narastająco za trzy kwartały + 43,2%),
- wzrost zysku z działalności operacyjnej o 211,2% w stosunku do III kwartału 2007 r. (narastająco za trzy kwartały + 84,7%),
- wzrost zysku netto o 225,9 % w stosunku do III kwartału 2007 r. (narastająco za trzy kwartały + 107,9%),
- umacnianie wizerunku Spółki i dalszy rozwój sieci salonów firmowych CCC, QUAZI, BOTI.

Na dzień 30 września 2008 roku sieć sprzedaży GK NG2 obejmowała 557 placówek, na co składało się:

- 207 salonów firmowych CCC w kraju, (odpowiednio na 30.09.2007 – 161 salonów),
- 29 butików QUAZI (21 – na 30.09.2007)
- 119 sklepów własnych BOTI (47 – na 30.09.2007)
- 19 salonów firmowych w Republice Czeskiej (12 - na 30.09.2007)
- 183 sklepy sieci franczyzowej – w tym 83 sklepów BOTI (odpowiednio na 30.09.2007 – 121 CCC i 61 BOTI).

Powierzchnia sprzedaży we własnych placówkach zlokalizowanych na terenie kraju wzrosła do 84,9 tys. m<sup>2</sup> (62,5 tys. m<sup>2</sup> na 30.09.2007), tj. o 35,8%.

**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 wzmożonej 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.**

Nie dotyczy.

**9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych 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.**

Nie dotyczy.

**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 2008-09-30	2007-01-01 do 2007-09-30	2008-01-01 do 2008-09-30	2007-01-01 do 2007-09-30
<b>dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	543 852	379 721	158 803	99 108
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	99 535	53 883	29 064	14 064
III. Zysk (strata) brutto	91 535	44 753	26 728	11 681
IV. Zysk (strata) netto	76 045	36 582	22 205	9 548
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 072)	1 948	(1 773)	508
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(32 316)	(36 356)	(9 436)	(9 489)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	39 671	34 312	11 584	8 955
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 283	(96)	375	(25)
IX. Aktywa, razem	493 678	324 846	144 846	85 995
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	221 880	143 242	65 100	37 920
XI. Zobowiązania długoterminowe	17 763	2 163	5 212	573
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	204 117	141 079	59 888	37 347
XIII. Kapitał własny	271 798	181 604	79 746	48 075
XIV. Kapitał zakładowy	3 840	3 840	1 127	1 017
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)	1,98	0,95	0,58	0,25
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	7,08	4,73	2,08	1,25
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	1		0,26

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od	okres od	okres od	okres od
	2008-01-01 do 2008-09-30	2007-01-01 do 2007-09-30	2008-01-01 do 2008-09-30	2007-01-01 do 2007-09-30
<b>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	529 644	372 542	154 654	97 234
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	88 405	47 216	25 814	12 323
III. Zysk (strata) brutto	81 045	38 433	23 665	10 031
IV. Zysk (strata) netto	65 453	29 067	19 112	7 587
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 592)	(8 638)	(1 925)	(2 255)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 061)	(27 359)	(7 610)	(7 141)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	34 823	34 312	10 168	8 955
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 170	(1 685)	634	(440)
IX. Aktywa, razem	461 932	301 906	135 531	79 922
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	224 127	141 409	65 759	37 435
XI. Zobowiązania długoterminowe	17 393	1 454	5 103	385
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	206 734	139 955	60 656	37 050
XIII. Kapitał własny	237 805	160 497	69 772	42 488
XIV. Kapitał zakładowy	3 840	3 840	1 127	1 017
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)	1,70	0,76	0,50	0,20
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,19	4,18	1,82	1,11
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	1		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 – 30.09.2008	3,4247	3,2026	3,6577	3,4083
01.01 – 30.09.2007	3,8314	3,7443	3,9385	3,7775

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 30.09.2008 roku oraz 30.09.2007 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 – 30.09.2008 oraz 01.01.2007 – 30.09.2007.

**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 – II/2008	Akcje posiadane na dzień przekazania raportu QSr – III/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 powiązаныmi, 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.**

Nie dotyczy.

**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 w 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-IX 2008	Działalność detaliczna	Działalność hurtowa	Usługi najmu	Pozycje nieprzypisane	Grupa
przychody ze sprzedaży	414 717	117 903	11 232		543 852
koszt własny sprzedaży	(165 921)	(78 270)	(10 452)	(4 765)	(259 408)
<b>zysk brutto ze sprzedaży</b>	248 796	39 633	780	(4 765)	284 444
koszty sprzedaży i zarządu	(161 446)	(5 813)		(14 295)	(181 554)
pozostałe przychody (koszty) operacyjne – (saldo)				(3 355)	(3 355)
<b>zysk operacyjny</b>	87 350	33 820	780	(22 415)	99 535
Przychody (koszty) finansowe –(saldo)				(8 000)	(8 000)
<b>zysk przed opodatkowaniem</b>					91 535
podatek dochodowy				(15 490)	(15 490)
<b>zysk netto</b>					76 045

I-IX 2007	Działalność detaliczna	Działalność hurtowa	Usługi najmu	Pozycje nieprzypisane	Grupa
przychody ze sprzedaży	264 893	104 229	10 599		379 721
koszt własny sprzedaży	(111 319)	(66 118)	(10 200)	(2 304)	(189 941)
<b>zysk brutto ze sprzedaży</b>	153 574	38 111	399	(2 304)	189 780
koszty sprzedaży i zarządu	(107 573)	(5 649)		(17 587)	(130 809)
pozostałe przychody (koszty) operacyjne – (saldo)				(5 088)	(5 088)
<b>zysk operacyjny</b>	46 001	32 462	399	(24 979)	53 883
Przychody (koszty) finansowe –(saldo)				(9 130)	(9 130)
<b>zysk przed opodatkowaniem</b>					44 753
podatek dochodowy				(8 171)	(8 171)
<b>zysk netto</b>					36 582

#### 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 7 listopada 2008