



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE NG2 S.A.  
ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010

## Spis treści

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....	3
ŚRÓDROCZNY BILANS .....	4
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	5
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	8
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	8
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA .....	8
3. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI .....	8
4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	8
5. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA .....	13
6. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE .....	13
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	15
8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	17
9. ŚRODKI PIENIĘŻNE .....	17
10. PODATEK DOCHODOWY .....	18
11. PODATEK ODROZCZONY .....	18
12. PRZYCHODY I KOSZTY .....	18
13. KAPITAŁY .....	19
14. KREDYTY I POŻYCZKI .....	20
15. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI .....	22
16. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE .....	23
17. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO .....	23
18. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	24
19. DYWIDENDA .....	24
20. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	24
21. INWESTYCJE W PODMIOTY ZALEŻNE .....	25
22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	25
23. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW .....	26
24. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....	27

## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Numer noty	okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	okres od 2009-01-01 do 2009-06-30
Przychody ze sprzedaży		429 728	397 758
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług		(203 920)	(208 481)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>225 808</b>	<b>189 277</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12	10 081	15 452
Koszty sprzedaży		(172 605)	(159 560)
Koszty ogólne zarządu		(1 754)	(1 489)
Pozostałe koszty operacyjne	12	(10 367)	(6 201)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>51 163</b>	<b>37 479</b>
Przychody finansowe	12	232	461
Koszty finansowe	12	(4 441)	(4 713)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>46 954</b>	<b>33 227</b>
Podatek dochodowy	10	(9 657)	(6 758)
<b>Zysk netto</b>		<b>37 297</b>	<b>26 469</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite:</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
<b>Dochody całkowite razem</b>		<b>37 297</b>	<b>26 469</b>
<b>Dochód całkowity przypadający na:</b>			
Akcjonariuszy Spółki		37 297	26 469
Udziały mniejszości			
<b>Zysk na jedną akcję:</b>			
podstawowy i rozwodniony	18	0,97 zł	0,69 zł

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

## ŚRÓDROCZNY BILANS

	Numer noty	stan na 2010-06-30	stan na 2009-12-31	stan na 2009-06-30
<b>Aktywa trwałe</b>				
Pozostałe wartości niematerialne	8	564	933	1 022
Rzeczowe aktywa trwałe	7	164 013	147 491	127 511
Inwestycje długoterminowe	21	38 929	38 423	34 042
Należności długoterminowe		144	174	203
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	1 606	1 512	1 049
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>205 256</b>	<b>188 533</b>	<b>163 827</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		233 767	233 662	242 684
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		100 436	61 012	98 913
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	25 032	53 024	11 119
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>359 235</b>	<b>347 698</b>	<b>352 716</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>564 491</b>	<b>536 231</b>	<b>516 543</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał akcyjny	13	3 840	3 840	3 840
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	74 586	74 586	74 586
Pozostałe kapitały		292		
Zyski zatrzymane	13	206 122	207 224	165 154
<b>Razem kapitały własne</b>		<b>284 840</b>	<b>285 650</b>	<b>243 580</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	50 000	80 000	90 000
Rezerwy długoterminowe		683	683	908
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	75	105	109
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>50 758</b>	<b>80 788</b>	<b>91 017</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	169 590	122 452	117 038
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	16	841	5 882	1 194
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	69	73	56
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	57 258	39 980	62 483
Rezerwy krótkoterminowe		1 135	1 406	1 175
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>228 893</b>	<b>169 793</b>	<b>181 946</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>564 491</b>	<b>536 231</b>	<b>516 543</b>

## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2010 r.</b>	3 840	74 586		207 225	285 651
<b>Całkowite dochody za okres zakończony 30 czerwca 2010</b>				37 297	37 297
Zadeklarowana wypłata dywidendy				(38 400)	(38 400)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczeń			292		292
<b>Na dzień 30 czerwca 2010 r.</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>292</b>	<b>206 122</b>	<b>284 840</b>

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2009 r.</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>178 118</b>	<b>256 544</b>
Korekta z tytułu błędów podstawowych			(1 033)	(1 033)
<b>Na dzień 1 stycznia 2009 r. po korektach</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>177 085</b>	<b>255 511</b>
<b>Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2009 r.</b>				
Wynik za rok			68 539	68 539
Wypłata dywidendy			(38 400)	(38 400)
<b>Na dzień 31 grudnia 2009 r.</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>207 224</b>	<b>285 650</b>

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2009 r.</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>178 118</b>	<b>256 544</b>
Korekta z tytułu błędów podstawowych			(1 033)	(1 033)
<b>Na dzień 1 stycznia 2009 r. po korektach</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>177 085</b>	<b>255 511</b>
<b>Całkowite dochody za okres zakończony 30 czerwca 2009 r.</b>				
Wynik za rok			26 469	26 469
Podział wyniku			(38 400)	(38 400)
<b>Na dzień 30 czerwca 2009 r.</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>165 154</b>	<b>243 580</b>

## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	okres od 2009-01-01 do 2009-06-30
Zysk (strata) brutto:	46 954	33 227
Korekty:	(29 146)	(53 383)
Amortyzacja	9 012	6 702
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(215)	(1 127)
Zysk (strata) na inwestycjach	286	352
Koszty z tytułu odsetek	3 272	3 543
Zmiana stanu rezerw	(271)	(563)
Zmiana stanu zapasów	(104)	(17 665)
Zmiana stanu należności	(39 394)	(12 298)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 354	(16 646)
Inne korekty	678	612
Podatek dochodowy zapłacony	(14 764)	(16 293)
<b>Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>17 808</b>	<b>(20 156)</b>
<b>Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Otrzymane odsetki	215	1 127
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	15	66
Nabycie wartości niematerialnych	(2)	(25)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(29 108)	(22 300)
Nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży	(892)	
<b>Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(29 772)</b>	<b>(21 132)</b>
<b>Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	22 257	143 335
Splaty kredytów i pożyczek	(34 980)	(95 500)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(33)	(201)
Odsetki	(3 272)	(3 543)
<b>Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(16 028)</b>	<b>44 091</b>
<b>Przeływy pieniężne razem</b>	<b>(27 992)</b>	<b>2 803</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(27 992)	2 803
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	53 024	8 316
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>25 032</b>	<b>11 119</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

<b>Nazwa Spółki:</b>	NG2 Spółka Akcyjna
<b>Siedziba Spółki:</b>	Polkowice
<b>Adres:</b>	ul. Strefowa 6, 59-101 Polkowice
<b>Telefon:</b>	( 0-prefix-76 ) 845 84 00
<b>Telefax:</b>	( 0-prefix-76 ) 845 84 31
<b>Poczta elektroniczna:</b>	<a href="mailto:ng2@ng2.pl">ng2@ng2.pl</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.ng2.pl">www.ng2.pl</a>
<b>Rejestracja:</b>	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
<b>KRS:</b>	0000211692
<b>Regon:</b>	390716905
<b>NIP</b>	692-22-00-609
<b>Przedmiot działalności:</b>	Głównym przedmiotem działalności Emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności to 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. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

NG2 S.A. prezentuje śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2010 roku rozpoczynające się 1 stycznia 2010 roku i kończące się 30 czerwca 2010 roku.

Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Sprawozdanie to nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być odczytywane wraz ze sprawozdaniem finansowym za okres 1.01.2009 -31.12.2009.

### 3. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

Pozycje zawarte w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w walucie PLN, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki, w zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

### 4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości stosowane przez NG2 SA nie zmieniły się w stosunku do zasad rachunkowości stosowanych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2009 r.

***Nowy standard lub interpretacja nie zastosowana wcześniej***

#### **MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”**

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą w okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.



Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Poprawki do MSSF 2009**

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

Spółka stosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

#### **Poprawki do MSSF 2008**

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

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

### **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**

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

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

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

### **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.

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

### **KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”**

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

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

### **KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”**

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

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

### **KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”**

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w

zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

Spółka stosuje KIMSF17 od 1 stycznia 2010 r. Zarząd uważa, że zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

#### **KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”**

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

Spółka stosuje KIMSF18 od 1 stycznia 2010 r. Zarząd uważa, że zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

#### **KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”**

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Spółka stosuje KIMSF 12 od 1 stycznia 2010 r. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

#### **Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”**

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia.

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

#### **Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”**

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

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

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

### **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

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

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

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

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

### **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**

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

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

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

### **Poprawki do MSSF 2010**

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

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

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

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

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

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

### **KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”**

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej

i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

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

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

## 5. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

W przypadku NG2 S.A. możemy mówić o sezonowości sprzedaży.

Sezonowość sprzedaży 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.

## 6. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

### **Identyfikacja segmentów operacyjnych**

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

**Identyfikacja segmentów sprawozdawczych.** Wyodrębnione segmenty operacyjne (sklepy, kontrahenci) są agregowane w segmenty sprawozdawcze, ponieważ spełniają kryteria agregacji opinane w MSSF8. NG2 S.A. wyodrębnia 2 segmenty sprawozdawcze w swej działalności („działalność detaliczna”, „działalność franczyzowa i inna”) zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. NG2 S.A. w wykazanych segmentach prowadzi działalność gospodarczą osiągając określone przychody i ponosząc koszty. Wyniki działalności segmentów są regularnie przeglądane przez GDO (osoby podejmujące główne decyzje operacyjne). Dostępne są również informacje finansowe dotyczące wyodrębnionych segmentów.

### **Segment „działalność detaliczna” – „detał”**

Segment „działalność detaliczna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej. Sprzedaż realizowana jest przez NG2 S.A. we własnych placówkach sklepowych na terenie Polski i skierowana jest do odbiorców detalicznych. Sprzedaż detaliczna prowadzona jest w ramach 3 sieci: CCC, BOTI, QUAZI. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny sklep działający w jednej z sieci i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich 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). Sprzedaż realizowana jest na terenie Polski i skierowana jest do krajowych odbiorców hurtowych (w tym głównie prowadzących sprzedaż w placówkach franczyzowych CCC i BOTI) oraz zagranicznych odbiorców hurtowych. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny odbiorca działający w jednej z sieci i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich marży brutto, a także ze względu na podobny charakter towarów (m.in. obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej) i świadczonych usług (m.in.

refaktury usług transportowych), sposób dystrybucji towarów i kategorii odbiorców (sprzedaż skierowana do odbiorców hurtowych), segment „działalność franczyzowa i inna” obejmuje informacje finansowe dla wszystkich kontrahentów zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność franczyzowa i inna”.

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady polityki rachunkowości według których Spółka NG2 S.A. sporządza sprawozdania finansowe. Spółka ocenia wyniki działalności segmentów na podstawie zysku lub straty na działalności przed uwzględnieniem obciążeń podatkowych.

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

Ze względu na fakt, że Spółka nie jest w stanie bezpośrednio przyporządkować aktywów i pasywów, zgodnie z MSSF 8, do danego segmentu ani też w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać ich do tego segmentu odstępuje się od ich prezentacji w śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

I-VI 2010	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	363 671	66 057	-	429 728
a) uzyskane na terytorium Polski	363 671	42 439	-	406 110
b) sprzedaż eksportowa, w tym:	-	23 618	-	23 618
- sprzedaż do spółki zależnej CCC BOTY	-	17 276	-	17 276
Koszt własny sprzedaży	(157 920)	(44 059)	(1 941)	(203 920)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>205 751</b>	<b>21 998</b>	<b>(1 941)</b>	<b>225 808</b>
Koszty sprzedaży i zarządu	(170 436)	(3 884)	(39)	(174 359)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(2 310)	2 024	-	(286)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>33 005</b>	<b>20 138</b>	<b>(1 980)</b>	<b>51 163</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(3 358)	(851)		(4 209)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>29 647</b>	<b>19 287</b>	<b>(1 980)</b>	<b>46 954</b>
Podatek dochodowy			(9 657)	(9 657)
<b>Zysk netto</b>				<b>37 297</b>
<b>Zysk netto wykazany w zestawieniu dochodów całkowitych</b>				<b>37 297</b>

Przychody z tyt. odsetek			169	169
Koszty z tyt. odsetek	2 614	652	6	3 272
Amortyzacja	6 550	1 125	1 337	9 012

I-VI 2009	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	325 897	71 861	-	397 758
a) uzyskane na terytorium Polski	325 897	54 578	-	380 475
b) sprzedaż eksportowa, w tym:	-	17 283	-	17 283
- sprzedaż do spółki zależnej CCC BOTY		14 546		14 546
Koszt własny sprzedaży	(154 298)	(53 390)	(793)	(208 481)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>171 599</b>	<b>18 471</b>	<b>(793)</b>	<b>189 277</b>
Koszty sprzedaży i zarządu	(155 803)	(5 177)	(69)	(161 049)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	399	8 852	-	9 251
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>16 195</b>	<b>22 146</b>	<b>(862)</b>	<b>37 479</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(3 110)	(1 142)	-	(4 252)
<i>Zysk przed opodatkowaniem</i>	13 085	21 004	(862)	33 227
Podatek dochodowy			(6 758)	(6 758)
<b>Zysk netto</b>				<b>26 469</b>
<b>Zysk netto wykazany w zestawieniu dochodów całkowitych</b>				<b>26 469</b>

Przychody z tyt. odsetek			403	403
Koszty z tyt. odsetek	2 610	921	11	3 542
Amortyzacja	5 153	228	1 321	6 702

**Ujawnienia informacji dotyczących jednostki.** NG2 S.A. przedstawia informacje na temat przychodów z tyt. sprzedaży produktów i usług klientom zewnętrznym w ramach segmentów sprawozdawczych. Grupa produktów podobnych (tj. obuwie, akcesoria do pielęgnacji, galanteria odzieżowa) prezentowana jest w segmencie detal i franczyza (ze względu na niewielki udział sprzedaży towarów innych niż obuwie nie są one odrębnie prezentowane). Zatem NG2 S.A. nie przedstawia odrębnie informacji na temat przychodów z tyt. sprzedaży produktów, usług klientom zewnętrznym.

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

## 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>138 563</b>	<b>21 430</b>	<b>9 027</b>	<b>7 848</b>	<b>10 441</b>	<b>187 309</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	9 397	421	558	223	24 237	34 836
- nakłady w obcych obiektach	-	-	-	-	8 996	8 996
- nakłady inwestycyjne budynek NG2	38	-	-	-	15 241	15 279
- nakłady z przeniesienia	9 359	2				9 361
- zakupu	-	419	558	223	-	1 200
- leasing	-	-	-	-	-	-
- ujawnienia/przeszacowania	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	67	-	118	15	9 361	9 561
- likwidacja	67	-	-	8	-	75
- z tytułu sprzedaży	-	-	118	-	-	118
- wniesiony aport	-	-	-	7	-	7
- inwestycje zakończone – przeniesienie	-	-	-	-	9 361	9 361
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>147 893</b>	<b>21 851</b>	<b>9 467</b>	<b>8 056</b>	<b>25 317</b>	<b>212 584</b>

<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>27 047</b>	<b>3 972</b>	<b>5 051</b>	<b>3 749</b>	<b>-</b>	<b>39 819</b>
Amortyzacja za okres 01.01 - 30.06	6 122	1 293	787	702	-	8 904
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	48	-	98	6	-	152
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>33 121</b>	<b>5 265</b>	<b>5 740</b>	<b>4 445</b>	<b>-</b>	<b>48 571</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>114 772</b>	<b>16 586</b>	<b>3 727</b>	<b>3 611</b>	<b>25 317</b>	<b>164 013</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>111 516</b>	<b>17 458</b>	<b>3 976</b>	<b>4 100</b>	<b>10 441</b>	<b>147 491</b>

	<b>Grunty, budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Srodki transportowe</b>	<b>Inne</b>	<b>Srodki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	<b>109 642</b>	<b>6 024</b>	<b>7 385</b>	<b>6 625</b>	<b>13 954</b>	<b>143 630</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	29 705	15 899	2 019	1 296	40 392	89 311
- nakłady w obcych obiektach	-	-	-	-	30 438	30 438
- inwestycje zakończone - przeniesienie	29 682	14 213	-	10	-	43 905
- nakłady inwestycyjne własne	23	-	-	-	9 954	9 977
- zakupu	-	1 555	2 019	1 286	-	4 860
- leasing	-	131	-	-	-	131
- ujawnienia/przeszacowania	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	784	493	377	73	43 905	45 632
- likwidacja	784	493	-	73	-	1 350
- z tytułu sprzedaży	-	-	373	-	-	373
- korekta odpisu	-	-	4	-	-	4
- inwestycje zakończone - przeniesienie	-	-	-	-	43 905	43 905
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>138 563</b>	<b>21 430</b>	<b>9 027</b>	<b>7 848</b>	<b>10 441</b>	<b>187 309</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	<b>16 867</b>	<b>2 812</b>	<b>3 762</b>	<b>2 730</b>	<b>-</b>	<b>26 171</b>
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	10 400	1 482	1 628	1 082	-	14 592
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	220	322	340	63	-	945
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>27 047</b>	<b>3 972</b>	<b>5 050</b>	<b>3 749</b>	<b>-</b>	<b>39 818</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	<b>92 775</b>	<b>3 212</b>	<b>3 623</b>	<b>3 895</b>	<b>13 954</b>	<b>117 459</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>111 516</b>	<b>17 458</b>	<b>3 977</b>	<b>4 099</b>	<b>10 441</b>	<b>147 491</b>

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

<b>Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie kredytów</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do wartości	177 250	111 400
Hipoteka kaucyjna i zwykła na nieruchomości do wartości łącznej	40 000	-

<b>Maszyny i urządzenia techniczne użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego gdzie Spółka jest leasingobiorcą</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>
Nakłady na środki trwałe w leasingu finansowym	423	381
Zakumulowana amortyzacja	(257)	(210)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>166</b>	<b>171</b>

W roku 2010 Spółka rozpoczęła budowę Centrum Logistycznego w Polkowicach. Szacowana wartość inwestycji 124,0 mln PLN. Inwestycja współfinansowana jest ze środków UE. W celu finansowania inwestycji Spółka zaciągnęła kredyt inwestycyjny w wysokości 30 mln PLN, o którym mowa w nocie



nr 14, Spółka posiada również zobowiązania warunkowe wobec wykonawców inwestycji. Powyższe zobowiązanie wymieniono w notcie nr 20.

## 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Na dzień 1 stycznia 2010	1 326	360	1 686
Zwiększenia w okresie 01.01. - 30.06.	2	-	2
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 30.06.	-	360	360
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>1 328</b>	<b>0</b>	<b>1 328</b>
<b>UMORZENIE</b>			
Na dzień 1 stycznia 2010	659	94	753
Amortyzacja w okresie 01.01. - 30.06.	108	-	108
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 30.06.	3	94	97
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>764</b>	<b>0</b>	<b>764</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>564</b>	<b>-</b>	<b>564</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>667</b>	<b>266</b>	<b>933</b>

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Na dzień 1 stycznia 2009	1 283	357	1 640
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	43	3	46
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>1 326</b>	<b>360</b>	<b>1 686</b>
<b>UMORZENIE</b>			
Na dzień 1 stycznia 2009	437	93	530
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	222	1	223
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 31.12.	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>659</b>	<b>94</b>	<b>753</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	<b>846</b>	<b>264</b>	<b>1 110</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>667</b>	<b>266</b>	<b>933</b>

## 9. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Środki pieniężne w banku i kasie	5 158	7 668	3 038
Lokaty krótkoterminowe	19 874	45 356	8 081
<b>Razem</b>	<b>25 032</b>	<b>53 024</b>	<b>11 119</b>

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

## 10. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Zysk przed opodatkowaniem	46 954	85 525	33 227
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	8 921	16 250	6 313
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztem uzyskania przychodu	830	(707)	(1 460)
Podatek dochodowy bieżący	9 751	15 543	4 853
Podatek odroczony	(94)	1 443	1 905
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>9 657</b>	<b>16 986</b>	<b>6 758</b>

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

## 11. PODATEK ODROZCZONY

Poniższe pozycje stanowią główne pozycje rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowanego przez Spółkę oraz ich zmiany w obecnym i poprzednim okresie sprawozdawczym:

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	297	351	422
Naliczone odsetki	36	42	69
Pozostałe	-	-	-
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>333</b>	<b>393</b>	<b>491</b>

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Koszty po dacie bilansowej	334	329	242
Rezerwy na zobowiązania	969	995	787
Utrata wartości aktywów	623	564	499
Pozostałe	13	17	12
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 939</b>	<b>1 905</b>	<b>1 540</b>

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

## 12. PRZYCHODY I KOSZTY

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2010 do 30.06.2010	01.01.2009 do 30.06.2009
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych		33
Rozwiązanie rezerw	4 303	3 703
Wynik na różnicach kursowych	2 633	8 260
Rozliczenie inwentaryzacji	2 201	1 945
Odsetki od niezapłaconych w terminie należności	327	405
Otrzymane odszkodowania	164	265
Pozostałe przychody	453	841
<b>Razem</b>	<b>10 081</b>	<b>15 452</b>

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>01.01.2010 do 30.06.2010</b>	<b>01.01.2009 do 30.06.2009</b>
Strata na sprzedaży aktywów trwałych	24	
Utworzenie rezerw	4 245	1 472
Rozliczenie inwentaryzacji	3 684	3 097
Opłacone licencje i prawa autorskie	1 847	685
Odsetki od zobowiązań	38	177
Pozostałe koszty operacyjne	529	770
<b>Razem</b>	<b>10 367</b>	<b>6 201</b>

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2010 do 30.06.2010</b>	<b>01.01.2009 do 30.06.2009</b>
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	169	403
Pozostałe przychody finansowe	63	58
<b>Razem</b>	<b>232</b>	<b>461</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2010 do 30.06.2010</b>	<b>01.01.2009 do 30.06.2009</b>
Odsetki od pożyczek i kredytów	3 266	3 531
Odsetki od leasingu finansowego	6	11
Wynik na różnicach kursowych	73	139
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	386	386
Prowizje zapłacone	244	245
Pozostałe koszty finansowe	466	401
<b>Razem</b>	<b>4 441</b>	<b>4 713</b>

### 13. KAPITAŁY

<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>liczba akcji</b>	<b>(w tym akcje zwykłe)</b>	<b>wartość nominalna</b>	<b>kapitał podstawowy</b>
stan na 30 czerwca 2009 roku	38 400 000	31 700 000	0,10 PLN	3 840
stan na 31 grudnia 2009 roku	38 400 000	31 700 000	0,10 PLN	3 840
stan na 30 czerwca 2010 roku	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 bilansowy wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta przedstawiono w poniżej tabeli:

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale zakładowym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Dariusz Miłek, w tym:	18 000 000	46,88	22 750 000	50,50
-bezpośrednio,	4 750 000	12,37	9 500 000	21,09
-pośrednio przez spółkę zależną Luxprofi s.a.r.l.	13 250 000	34,51	13 250 000	29,41
Leszek Gaczorek	4 010 000	10,44	5 760 000	12,79
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

Na dzień bilansowy NG2 S.A. nie posiadała informacji o innych akcjonariuszach z liczbą głosów na Walnym Zgromadzeniu równą co najmniej 5%.

Niepodzielny wynik finansowy	wartość
stan na 30 czerwca 2009 roku	26 469
stan na 31 grudnia 2009 roku	68 539
zysk netto za okres	37 297
podział zysku	(67 506)
Pokrycie straty z lat ubiegłych	(1 033)
Stan na dzień 30.06.2010	37 297

#### 14. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty długoterminowe	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Kredyt bankowy długoterminowy, w tym:	50 000	80 000	90 000
-wymagalne w okresie od 1 do 2 lat	50 000	80 000	90 000
-wymagalne w okresie od 2 do 5 lat	-	-	-
-wymagalne w okresie powyżej 5 lat	-	-	-

Kredyty krótkoterminowe	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Kredyt w rachunku bieżącym	57 258	39 980	62 483

<b>Kredyty i pożyczki ogółem</b>	<b>107 258</b>	<b>119 980</b>	<b>152 483</b>
----------------------------------	----------------	----------------	----------------

Spółka NG2 S.A. zawarła następujące umowy kredytowe i inne:

#### Stan na 30.06.2010

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Odnawialny	40 000	35 000	09.03.2011	WIBOR + marża	Hipoteka na nieruchomościach; zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	29 000	2 459	09.03.2011	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	5 000	1 724 479 tys. EUR	22.09.2010	provizja	Hipoteka kaucyjna; zastaw na zapasach

*Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za I półrocze 2010  
kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej*

Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na karty Paylink	7 000	6 989	nieokreślony	WIBOR + marża	Poręczenie
PKO BP SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	20 000	0	01.09.2010	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
Bank Millennium SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	20 000	19 799	22.09.2010	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
BRE Bank SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	30 000	0	02.01.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
BRE Bank SA	NG2 SA	Inwestycyjny	30 000	0	30.12.2016	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
BRE Bank SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	13 500	9 300	31.01.2012	provizja	Hipoteka kaucyjna
Societe Generale SA	NG2 SA	Limit na gwarancje i akredytywy	10 000	3 224 1 315 tys. EUR	nieokreślony	provizja	brak
BZ WBK SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	12 000 6 000 tys. EUR	9 300 3 589 tys. EUR	31.03.2011	provizja	Zastaw na zapasach
ING Bank Śląski SA	NG2 SA	Odnawialny	50 000	50 000	29.01.2012	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają od warunków handlowych.

**Stan na 31.12.2009**

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
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	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
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
Bank Millennium SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	20 000	0	22.09.2010	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
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
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 od warunków handlowych.

**Stan na 30.06.2009**

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
BZ WBK S.A.	NG2 SA	Limit na gwarancje	10 000 4 200 tys. EUR	20 385	31.03.2010	provizja	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	40 000	37 524	09.03.2010	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	20 000	9 451	09.03.2010	provizja	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na karty Paylink	6 230	5 627	09.03.2010	WIBOR + marża	Poręczenie
Bank Millennium SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	5 000	4 958	22.09.2009	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
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
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Kredyt bankowy	60 000	60 000	09.03.2011	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
ING Bank Śląski SA	NG2 SA	Kredyt bankowy	50 000	50 000	29.01.2012	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają od warunków handlowych.

**15. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI**

Spółka prowadzi program świadczeń w formie akcji rozliczany w instrumentach kapitałowych, w ramach którego jednostka otrzymuje usługi pracowników w charakterze wynagrodzenia za instrumenty kapitałowe (opcje) 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 przyznanych opcji:

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

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

Przyznanie przez spółkę opcji na swe instrumenty kapitałowe pracownikom jednostek zależnych grupy traktuje się jako wkład kapitałowy. Wartość godziwa otrzymanych usług pracowników, mierzona drogą odwołania do wartości godziwej z daty przyznania, podlega wykazywaniu przez okres nabywania uprawnień w postaci zwiększenia salda inwestycji w jednostki zależne wraz z odpowiednim wzrostem salda kapitału własnego.

## 16. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Zobowiązania handlowe, w tym:	101 433	93 739	56 187
-podmioty powiązane	62 316	54 126	26 560
-podmioty pozostałe	39 117	39 613	29 627
Zobowiązania z tytułu ceł i podatków	12 476	17 364	9 226
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	38 400		38 400
Zobowiązania wobec pracowników	13 006	12 640	11 067
Pozostałe zobowiązania	5 116	4 591	3 352
<b>Razem</b>	<b>170 431</b>	<b>128 334</b>	<b>118 232</b>

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 kosztów lub przychodów operacyjnych.

### a. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Minimalne raty leasingowe	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagalne w ciągu:	144	178	165
-jednego roku	69	73	56
-dwóch do pięciu lat	75	105	109
-powyżej pięciu lat	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>144</b>	<b>178</b>	<b>165</b>
<b>Pomniejszona o przyszłe odsetki:</b>			
<b>wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>	<b>144</b>	<b>178</b>	<b>165</b>
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte z zobowiązaniami krótkoterminowych)	69	73	56
Zobowiązania wymagalne w okresie po 12 miesiącach	75	105	109

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

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

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

Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

## 17. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO

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

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
-w okresie do roku	129 084	129 083	128 860
-w okresie 2-5 lat	645 420	652 515	644 300
-powyżej 5 lat	129 084	130 503	128 860
<b>Razem</b>	<b>903 588</b>	<b>913 521</b>	<b>902 020</b>

W przypadku wielu sklepów (zwłaszcza mieszczących się w centrach handlowych) opłaty najmu składają się z dwóch składników: ustalonej stałej opłaty oraz opłaty warunkowej zależnej od przychodów sklepu. Opłata warunkowa stanowi przeważnie od 5% do 7% przychodów sklepu.

Spółka jest również stroną umów subleasingu na zasadzie leasingu operacyjnego.

Przychody z tytułu opłat subleasingowych na zasadzie leasingu operacyjnego za okres 6 miesięcy 2010 i 2009 roku są następujące:

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego	5 906	16 447	8 082

## 18. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zyski	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	37 297	68 539	26 469
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję</b>	<b>37 297</b>	<b>68 539</b>	<b>26 469</b>
Liczba wyemitowanych akcji	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego za jedną akcję	38 400 000	38 400 000	38 400 000
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję</b>	<b>38 400 000</b>	<b>38 400 000</b>	<b>38 400 000</b>

Zysk na jedną akcję	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Zwykły	0,97 PLN	1,78 PLN	0,69 PLN
Rozwodniony	0,97 PLN	1,78 PLN	0,69 PLN

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

## 19. DYWIDENDA

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

\* W dniu 17 czerwca 2010 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NG2 SA podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto za rok 2009 w wysokości 38.400 tys. PLN. Wysokość dywidendy na 1 akcję wynosi 1,0 PLN. Dzień ustalenia prawa do dywidendy (dzień D) ustalono na 15 września 2010 r. Dzień wypłaty dywidendy (dzień W) ustalono na 27 września 2010 r.

## 20. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	30.06.2010	30.06.2009
<b>I. AKTYWA WARUNKOWE</b>	<b>40 450</b>	<b>40 450</b>
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	40 450	40 450
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	40 450	40 450
<b>II. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>75 557</b>	<b>63 607</b>
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	74 827	63 607
- gwarancje celne	22 500	22 500
- pozostałe gwarancje	34 829	29 837
- udzielone zabezpieczenia	18 228	11 270

Gwarancje celne stanowią zabezpieczenie spłaty należności celnych w związku z prowadzeniem przez Spółkę składów celnych, a ich termin zapadalności przypada na 30.06.2010.

Pozostałe gwarancje stanowią zabezpieczenie przy zawartych umowach najmu lokali, a ich termin zapadalności przypada od 31.12.2009 do 31.12.2010.



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

Zgodnie z umową o kredyt długoterminowy zawartą z BRE Bankiem S.A. Spółka zobowiązana była do utrzymania marży operacyjnej na określonym w umowie poziomie. Spółka nie zrealizowała powyższego warunku w okresie sprawozdawczym. Na dzień bilansowy Spółka nie korzystała z limitu kredytowego przyznanego przez BRE Bank SA.

W przypadku gdyby Spółka zaprzestała realizacji inwestycji budowy magazynu wysokiego składowania zmuszona byłaby do pokrycia poniższych zobowiązań wobec wykonawców:

Wykonawca	Wartość zobowiązania warunkowego
TGW Systems Integration GmbH	Zapłata kosztów utraty zysków lub innych strat i kosztów poniesionych przez Wykonawcę maksymalnie do kwoty 380 tys. EUR. Wynagrodzenie określone zostało na poziomie 12.680 tys. EUR
Wielkopolskie Przedsiębiorstwo Inżynierii Przemysłowej Sp. z o.o. Sp. k.	Kara umowna w wysokości 10% wartości ceny netto. Cena ustalona została na poziomie 21.998

## 21. INWESTYCJE W PODMIOTY ZALEŻNE

Inwestycje długoterminowe	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	38 929	38 423	34 042

**Inwestycje finansowe długoterminowe obejmują udziały w spółkach zależnych:**

Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj	wartość księgowa udziałów		
			30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice	Polska	15 036	15 036	15 036
CCC Boty Czech s.r.o.	Praga	Czechy	15 078	15 078	10 311
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	USA	USA	7 924	8 309	8 695
NG2 Suisse S.a.r.l.	Zug	Szwajcaria	892	-	-
<b>Razem:</b>			<b>38 929</b>	<b>38 423</b>	<b>34 042</b>

W dniu 30.04.2010 Spółka dokonała wniesienia aportem Oddziału NG2 w Chróstniku stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa do Spółki NG2 Suisse S.a.r.l. z siedzibą w Szwajcarii. NG2 SA posiada 100 % udziału w ww. spółce.

## 22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
<b>Podmioty zależne:</b>			
<b>CCC Factory Sp. z o.o.:</b>			
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	207	89	55
Zakupy od podmiotu powiązanego	44 593	102 375	34 319
Należności od podmiotu powiązanego	-	-	1
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	61 163	54 126	29 560

<b>CCC Boty s.r.o.:</b>			
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	17 570	29 478	14 767
Zakupy od podmiotu powiązanego	623	995	550
Należności od podmiotu powiązanego	32 234	26 233	31 552
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	68	-	192
<b>NG2 Suisse s.a.r.l.:</b>			
Zakupy od podmiotu powiązanego	2 469	-	-
Należności od podmiotu powiązanego	2 401	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	1 085	-	-
<b>Podmioty zależne od członka kadry kierowniczej:</b>			
<b>MGC INWEST Sp. z o.o.:</b>			
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	108	7
<b>Libra Projekt Sp. z o.o.:</b>			
Zakupy od podmiotu powiązanego	29	108	
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	6	6	-
<b>CUPRUM ARENA MGC INWEST Sp. z o.o. s. k. :</b>			
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	1	-	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	433	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	93	-	-
<b>ASTRUM Sp. z o.o.</b>			
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	10	-	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	20	-	-
<b>LUXPROFI s.a.r.l.</b>			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego*	12 350	-	-
<b>Osoby zarządzające, nadzorujące i pełniące funkcje kierownicze:</b>			
<b>Dariusz Milek :</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>	
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego*	4 750	21 180	
<b>Leszek Gaczorek :</b>			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego*	4 010	4 200	
<b>Mariusz Gnych :</b>			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego*	120	120	
<b>Wojciech Fenrich :</b>			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego*	-	17	

\* według stanu na dzień przekazania raportu

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

### 23. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW

Spółka dokonała korekt okresów sprawozdawczych według zestawienia poniżej:

Tytuł	Korekty poprzednich okresów	31.12.2009		30.06.2009	
		Wn	Ma	Wn	Ma
Prezentacja refaktur z tytułu usług najmu	Przychody ze sprzedaży			348	
	Koszty sprzedaży				348
Prezentacja zobowiązań wobec pracowników w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12 640			
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		12 640		
Nettowanie aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego				491
	Rezerwa na podatek odroczony			491	

Prezentacja towarów w transporcie morskim	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		22 799
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		22 799
Prezentacja składki zdrowotnej	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 243
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 243

#### 24. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 10 sierpnia 2010 podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki CCC Boty Czech s.r.o. o kwotę do 60.000 tys. CZK, w drodze konwersji wierzytelności spółki CCC BOTY CZECH s.r.o. wobec NG2 S.A.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 25 sierpnia 2010 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

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

*Polkowice, 25 sierpnia 2010 r.*