



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ NG2 S.A.
ZA OKRES 01.01.2012 r. – 30.06.2012 r.

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA	8
3. PODSTAWA KONSOLIDACJI	8
4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	9
5. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
6. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ NG2 S.A.	9
7. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	9
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	12
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	13
10. ŚRODKI PIENIĘŻNE	14
11. ZAPASY, ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	14
12. PODATEK DOCHODOWY	15
13. PODATEK ODROZCZONY	15
14. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE	15
15. KAPITAŁY	16
16. KREDYTY I POŻYCZKI	17
17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	20
18. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	20
19. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	21
20. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	21
21. DYWIDENDA	22
22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	22
23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	23
24. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	24

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	numer noty	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	7	583 016	484 257
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług		(286 569)	(214 359)
Zysk brutto na sprzedaży		296 447	269 898
Pozostałe przychody operacyjne	14	6 476	4 054
Koszty sprzedaży		(237 030)	(203 355)
Koszty ogólne zarządu	17	2 408	(8 611)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(9 348)	(6 425)
Zysk na działalności operacyjnej		58 953	55 561
Przychody finansowe	14	296	207
Koszty finansowe	14	(7 476)	(3 942)
Zysk przed opodatkowaniem		51 773	51 826
Podatek dochodowy	12	(6 320)	(10 143)
Zysk netto		45 453	41 683
Pozostałe dochody całkowite:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 085)	402
Dochody całkowite razem		44 368	42 085
Zysk na jedną akcję:			
podstawowy i rozwodniony	20	1,18 zł	1,09 zł

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	numer noty	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	9	7 161	6 745	3 573
Rzeczowe aktywa trwałe	8	345 643	331 854	294 908
Należności długoterminowe		1 804	3 472	84
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	24 753	25 068	25 259
Aktywa trwałe razem		379 361	367 139	323 824
Aktywa obrotowe				
Zapasy		452 989	484 815	333 732
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		80 340	78 733	99 781
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 957	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	51 040	34 926	59 132
Aktywa obrotowe razem		586 326	598 474	492 645
Aktywa razem		965 687	965 613	816 469
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	15	3 840	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	74 586	74 586	74 586
Różnice kursowe z konsolidacji	15	(481)	605	85
Pozostałe kapitały	15	-	9 341	6 349
Zyski zatrzymane	15	390 745	406 713	325 621
Razem kapitały własne		468 690	495 085	410 481
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	160 509	206 800	133 998
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	84	84	87
Rezerwy długoterminowe		1 607	1 612	1 682
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	-	64	21
Zobowiązania długoterminowe razem		162 200	208 560	135 788
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	165 111	146 356	174 533
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	18	-	9 119	2 041
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	22	53	86
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	131 229	71 972	72 288
Rezerwy krótkoterminowe		2 526	2 315	1 330
Otrzymane dotacje		35 909	32 153	19 922
Zobowiązania krótkoterminowe razem		334 797	261 968	270 200
Pasywa razem		965 687	965 613	816 469

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2012	3 840	74 586	9 341	406 713	605	495 085
Wynik za okres 01.01-30.06.2012	-	-	-	45 453	-	45 453
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(1 086)	(1 086)
Całkowite dochody za okres zakończony 30 czerwca 2012	3 840	74 586	9 341	452 166	(481)	539 452
Inne korekty	-	-	-	19	-	19
Zadeklarowana wypłata dywidendy	-	-	-	(61 440)	-	(61 440)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia	-	-	(9 341)	-	-	(9 341)
Na dzień 30 czerwca 2012	3 840	74 586	-	390 745	(481)	468 690

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2011	3 840	74 586	3 358	341 381	(317)	422 848
Wynik za rok	-	-	-	122 776	-	122 776
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	922	922
Całkowite dochody razem	3 840	74 586	3 358	122 776	922	123 698
Inne korekty	-	-	-	156	-	156
Wypłata dywidendy	-	-	-	(57 600)	-	(57 600)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia	-	-	5 983	-	-	5 983
Na dzień 31 grudnia 2011	3 840	74 586	9 341	406 713	605	495 085

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2011	3 840	74 586	3 358	341 381	(317)	422 848
Wynik za okres 01.01-30.06.2011	-	-	-	41 683	-	41 683
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	402	402
Całkowite dochody za okres zakończony 30 czerwca 2011	3 840	74 586	3 358	41 683	402	42 085
Inne korekty	-	-	-	157	-	157
Zadeklarowana wypłata dywidendy	-	-	-	(57 600)	-	(57 600)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia	-	-	2 991	-	-	2 991
Na dzień 30 czerwca 2011	3 840	74 586	6 349	325 621	85	410 481

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Zysk brutto:	51 773	51 826
Korekty:	(4 183)	(75 684)
Amortyzacja	15 276	11 775
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(372)	(110)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 086)	402
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	3 845	815
Koszty z tytułu odsetek	6 815	2 938
Zmiana stanu rezerw	206	(1 798)
Zmiana stanu zapasów	31 827	(81 286)
Zmiana stanu należności	(1 896)	(26 999)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(30 643)	25 204
Podatek dochodowy zapłacony	(18 842)	(9 617)
Inne korekty	(9 313)	2 992
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	47 590	(23 858)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki	371	110
Otrzymane dotacje	3 757	11 545
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych	129	-
Nabycie wartości niematerialnych	(6 725)	(20)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(34 691)	(64 351)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(37 159)	(52 716)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	26 017	106 385
Spląty kredytów i pożyczek	(13 051)	(49 357)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(95)	(139)
Odsetki zapłacone	(7 188)	(4 248)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 683	52 641
Przepływy pieniężne razem	16 114	(23 933)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	16 114	(23 933)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	34 926	83 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	51 040	59 132

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki dominującej:	NG2 Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki dominującej:	Polkowice
Adres:	ul. Strefowa 6, 59-101 Polkowice
Telefon:	+48 (76) 845 84 00
Telefax:	+48 (76) 845 84 31
Poczta elektroniczna:	ng2@ng2.pl
Strona internetowa:	www.ng2.pl
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS:	0000211692
Regon:	390716905
NIP	692-22-00-609
Przedmiot działalności:	Głównym przedmiotem działalności Grupy według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwiem (EKD 5142).

Spółka NG2 S.A. notowana jest na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2004 r.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Grupa Kapitałowa NG2 S.A. prezentuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku rozpoczynające się 1 stycznia 2012 roku i kończące się 30 czerwca 2012 roku.

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane 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 1.01.2011 - 31.12.2011 r., które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

3. PODSTAWA KONSOLIDACJI

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie jednostki dominującej NG2 S.A. oraz sprawozdania spółek zależnych.

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

Spółka zależna CCC FACTORY Sp. z o.o. została objęta kontrolą od dnia 01.06.2004 r., CCC BOTY CZECH s.r.o. od dnia 01.01.2005 r., NG2 Suisse S.a.r.l. od 30.04.2010 r., CCC OBUV s.r.o. od 20.12.2011 r. Spółki te podlegają konsolidacji. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Kontynentalny Fundusz Powierniczy nie tworzy raportów finansowych, gdyż nie jest to wymagane przez prawo Stanów Zjednoczonych Ameryki. 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.

4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

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

5. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową nie zmieniły się w stosunku do zasad rachunkowości stosowanych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2011 r., poza zastosowaniem nowych standardów.

Od dnia 1 stycznia 2012 r. Grupę Kapitałową obowiązują następujące standardy i interpretacje:

- Zmiany do MSSF 7 Ujawnianie informacji – Przeniesienia aktywów finansowych;
- Poprawki do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy – Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Odroczony podatek dochodowy: Odzyskanie wartości odnośnych składników aktywów;
- Poprawki do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów.

Wszystkie powyższe zmiany do standardów oraz interpretacje zostały do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Spółka ocenia, iż ich zastosowanie nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółek lub wpływ ten był nieistotny, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 r. oraz tam opisanymi. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości kolejne standardy i interpretacje, które do tego dnia nie weszły w życie, przy czym niektóre z nich zostały zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z tych standardów

6. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ NG2 S.A.

W przypadku Spółek Grupy Kapitałowej NG2 S.A. występuje sezonowość sprzedaży. Sezonowość sprzedaży Grupy Kapitałowej 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 wzorzec sezonowości, przyspieszając lub opóźniając okresy odpowiednio słabszej lub wzmożonej sprzedaży.

7. 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 opisane w MSSF8. Grupa Kapitałowa NG2 S.A. wyodrębnia 2 segmenty sprawozdawcze w swej działalności („działalność detaliczna”, „działalność franczyzowa i inna”) zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Grupa Kapitałowa NG2 S.A. w wykazanych segmentach prowadzi działalność gospodarczą osiągając określone przychody i ponosząc koszty. Wyniki działalności segmentów są regularnie przeglądane przez GDO. Dostępne są również informacje finansowe dotyczące wyodrębnionych segmentów.

7. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE (CD.)

Segment „działalność detaliczna” – „detal”

Segment „działalność detaliczna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej. Sprzedaż realizowana jest przez Grupę Kapitałową NG2 S.A. we własnych placówkach sklepowych na terenie Polski, Republiki Czeskiej oraz Republiki Słowackiej i skierowana jest do odbiorców detalicznych. Sprzedaż detaliczna prowadzona jest w ramach 3 sieci: CCC, BOTI, QUAZI. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny sklep działający w jednej z sieci i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich marż brutto, a także ze względu na podobny charakter towarów (m.in. obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej), sposób dystrybucji towarów i kategorii odbiorców (sprzedaż realizowana we własnych placówkach i skierowana do klientów detalicznych), segment „działalność detaliczna” obejmuje informacje finansowe łącznie dla sieci CCC, BOTI, QUAZI, natomiast segmenty operacyjne zostały zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność detaliczna”.

Segment „działalność franczyzowa i inna” – „franczyza i inna”

Segment „działalność franczyzowa i inna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej, usług, a także wartość produkcji sprzedanej (m.in. obuwia) do spółek nietworzących Grupy Kapitałowej NG2 S.A. Sprzedaż realizowana jest przez NG2 S.A. i CCC Factory Sp. z o.o. na terenie Polski i skierowana jest do krajowych odbiorców hurtowych (w tym głównie prowadzących sprzedaż w placówkach franczyzowych CCC i BOTI) oraz zagranicznych odbiorców hurtowych. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny odbiorca działający w jednej z sieci i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich 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 Spółki Grupy Kapitałowej NG2 S.A. sporządzają sprawozdania finansowe. Grupa ocenia wyniki działalności segmentów na podstawie wyników finansowych.

Pozostałe ujawnienia dotyczące segmentów sprawozdawczych

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

Ujawnienia informacji dotyczących jednostki

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

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

7. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE (CD.)

od 01.01.2012 do 30.06.2012	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrzných:	551 773	31 243	-	583 016
- przypisanych do państwa będącego siedzibą Emitenta	493 076	18 602	-	511 678
- przypisanych do pozostałych państw	58 697	12 641	-	71 338
Koszt własny sprzedaży	(260 380)	(26 189)	-	(286 569)
Zysk brutto ze sprzedaży	291 393	5 054	-	296 447
Koszty sprzedaży i zarządu	(232 204)	(2 355)	(63)	(234 622)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(4 008)	1 136	-	(2 872)
Zysk operacyjny	55 181	3 835	(63)	58 953
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(6 353)	(827)	-	(7 180)
Zysk przed opodatkowaniem	48 828	3 008	(63)	51 773
Podatek dochodowy			(6 320)	(6 320)
Zysk netto				45 453
Zysk netto wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów				45 453

Aktywa, w tym:	659 995	124 991	180 701	965 687
Aktywa trwałe:	304 205	44 021	6 382	354 608
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	283 470	41 974	6 382	331 826
- zlokalizowane w pozostałych państwach	20 735	2 047	-	22 782
Przychody z tyt. odsetek	-	-	237	237
Koszty z tyt. odsetek	5 965	846	4	6 815
Amortyzacja	9 254	1 079	4 943	15 276

od 01.01.2011 do 30.06.2011	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrzných:	433 989	50 268	-	484 257
- przypisanych do państwa będącego siedzibą Emitenta	397 775	49 668	-	447 443
- przypisanych do pozostałych państw	36 214	600	-	36 814
Koszt własny sprzedaży	(178 316)	(36 043)	-	(214 359)
Zysk brutto ze sprzedaży	255 673	14 225	-	269 898
Koszty sprzedaży i zarządu	(208 437)	(3 703)	174	(211 966)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(2 333)	(38)	-	(2 371)
Zysk operacyjny	44 903	10 484	174	55 561
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(3 251)	(484)	-	(3 735)
Zysk przed opodatkowaniem	41 652	10 000	174	51 826
Podatek dochodowy			(10 143)	(10 143)
Zysk netto				41 683
Zysk netto wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów				41 683

7. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE (CD.)

Aktywa, w tym:	471 522	99 088	245 859	816 469
Aktywa trwale:	253 118	38 294	7 153	298 565
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	236 645	38 028	7 153	281 826
- zlokalizowane w pozostałych państwach	16 473	266	-	16 739
Przychody z tyt. odsetek	-	-	114	114
Koszty z tyt. odsetek	(2 570)	(361)	(7)	(2 938)
Amortyzacja	(7 909)	(1 106)	(2 760)	(11 775)

	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych:	583 016	484 257
- przypisanych do państwa będącego siedzibą Emitenta	511 678	447 443
- przypisanych do pozostałych państw, w tym:	71 338	36 814
- Republiki Czeskiej	55 645	36 214
- Republiki Słowackiej	3 052	-

	30.06.2012	30.06.2011
Aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe	354 608	298 565
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	331 826	281 826
- zlokalizowane w pozostałych państwach, w tym:	22 782	16 739
- Republice Czeskiej	19 616	16 473
- Republice Słowackiej	1 119	-

	30.06.2012	30.06.2011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24 753	25 259
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	5 212	3 885
- zlokalizowane w pozostałych państwach, w tym:	19 541	21 374
- Republice Czeskiej	2 554	3 573
- Szwajcarii	16 985	17 801
- Republice Słowackiej	2	-

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2012	218 735	36 178	43 566	11 678	114 489	424 646
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(349)	(115)	(16)	(17)	-	(497)
Zwiększenia z tytułu:	81 639	53 204	629	328	28 599	164 399
- nakłady w obcych obiektach	1 451	-	-	-	17 053	18 504
- nakłady z przeniesienia	80 147	50 969	-	-	-	131 116
- nakłady inwestycyjne własne	-	-	-	-	11 546	11 546
- zakupu	41	2 235	629	328	-	3 233
Zmniejszenia z tytułu:	6 629	188	608	193	131 116	138 734
- likwidacji	6 629	188	-	193	-	7 010
- sprzedaży	-	-	608	-	-	608
- inwestycje zakończone - przeniesienie	-	-	-	-	131 116	131 116
Na dzień 30 czerwca 2012	293 396	89 079	43 571	11 796	11 972	449 814

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (CD.)

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2012	56 096	16 330	11 980	7 918	468	92 792
Zmiana z tytułu różnic kursowych	139	(71)	(6)	(11)	(34)	17
Amortyzacja za okres 01.01 - 30.06.	8 975	3 460	1 763	809	-	15 007
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	2 749	171	608	117	-	3 645
Na dzień 30 czerwca 2012	62 461	19 548	13 129	8 599	434	104 171
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2012	162 639	19 848	31 586	3 760	114 021	331 854
Na dzień 30 czerwca 2012	230 935	69 531	30 443	3 197	11 538	345 643

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportowe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2011	196 555	35 623	21 971	11 385	47 917	313 451
Zmiana z tytułu różnic kursowych	453	135	15	15	102	720
Zwiększenia w okresie 01.01-30.06	3 720	527	1 651	133	65 126	71 157
Zmniejszenia w okresie 01.01-30.06	1 724	75	668	-	3 715	6 182
Na dzień 30 czerwca 2011	199 004	36 210	22 969	11 533	109 430	379 146
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2011	44 189	13 360	9 883	6 266	123	73 821
Zmiana z tytułu różnic kursowych	23	67	5	11	10	116
Amortyzacja za okres 01.01 - 30.06.	7 276	2 023	1 348	858	150	11 655
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	647	55	652	-	-	1 354
Na dzień 30 czerwca 2011	50 841	15 395	10 584	7 135	283	84 238
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2011	152 366	22 263	12 088	5 119	47 794	239 630
Na dzień 30 czerwca 2011	148 163	20 815	12 385	4 398	109 147	294 908

W stosunku do środków trwałych Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących.

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie kredytów i gwarancji	30.06.2012	31.12.2011
Hipoteka zwykła na nieruchomości do wartości	252 500	252 500

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Wartości niematerialne w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Na dzień 1 stycznia 2012	1 869	360	6 040	8 269
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(2)	-	-	(2)
Zwiększenia w okresie 01.01. - 30.06 z tyt.:	2 858	-	-	2 858
- zakupu	686	-	-	686
- nakłady z przeniesienia	2 172	-	-	2 172
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 30.06.	-	-	2 172	2 172
Na dzień 30 czerwca 2012	4 725	360	3 868	8 953

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE (CD.)

UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2012	1 430	94	-	1 524
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(1)	-	-	(1)
Amortyzacja w okresie 01.01. - 30.06.	269	-	-	269
Na dzień 30 czerwca 2012	1 698	94	-	1 792
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 1 stycznia 2012	439	266	6 040	6 745
Na dzień 30 czerwca 2012	3 027	266	3 868	7 161

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Wartości niematerialne w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Na dzień 1 stycznia 2011	1 799	360	1 264	3 423
Zmiana z tytułu różnic kursowych	2	-	-	2
Zwiększenia w okresie 01.01. - 30.06.	20	-	1 527	1 547
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 30.06.	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2011	1 821	360	2 791	4 972

UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2011	1 183	94	-	1 277
Zmiana z tytułu różnic kursowych	2	-	-	2
Amortyzacja w okresie 01.01. - 30.06.	120	-	-	120
Na dzień 30 czerwca 2011	1 305	94	-	1 399
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 1 stycznia 2011	616	266	1 264	2 146
Na dzień 30 czerwca 2011	516	266	2 791	3 573

10. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Środki pieniężne w banku i kasie	37 297	14 728	17 639
Lokaty krótkoterminowe	13 743	20 198	41 493
Razem	51 040	34 926	59 132

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

11. ZAPASY, ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na początek okresu	546	3 865	3 865
a) zwiększenie	3 326	234	-
b) zmniejszenie	3	3 553	3 551
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	3 869	546	314

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

Na podstawie umów kredytowych ustalone zostały zastawy na zapasach. Wartość zastawów na dzień bilansowy wyniosła 296 mln PLN (na dzień 31.12.2011 375 mln PLN, na dzień 30.06.2011 262 mln PLN)

12. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Zysk przed opodatkowaniem	51 773	151 374	51 826
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	9 837	28 761	9 847
Efekt wyłączenia przychodów i kosztów niepodatkowych	(3 663)	(2 165)	(2 209)
Efekt zastosowania innych stawek podatkowych w spółkach zagranicznych	(656)	(1 046)	(354)
Podatek dochodowy bieżący	5 518	25 420	7 284
Podatek odroczony	802	3 178	2 859
Podatek dochodowy	6 320	28 598	10 143

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

13. PODATEK ODROZCZONY

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

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	689	693	546
Naliczone odsetki	124	21	31
Pozostałe			
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	813	714	577

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Koszty po dacie bilansowej	423	1 454	385
Rezerwy na zobowiązania	1 533	1 204	1 179
Utrata wartości aktywów	1 678	936	739
Korekta konsolidacyjna marży na zapasach	2 161	1 906	1 921
Straty podatkowe	2 765	2 871	3 793
Wycena znaków towarowych	16 985	17 393	17 801
Pozostałe	21	18	18
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25 566	25 782	25 836

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

14. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Zysk z tytułu różnic kursowych	2 151	-
Otrzymane odsetki	924	302
Otrzymane odszkodowania	93	210
Rozwiązane rezerwy	166	825
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1 474	1 519
Pozostałe przychody operacyjne	1 668	1 198
Razem	6 476	4 054

14. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE I FINANSOWE (CD.)

W pozycji pozostałe przychody operacyjne w okresie sprawozdawczym zaksięgowano m.in.: 656 tys. PLN z tytułu odzyskanego wyposażenia sklepowego oraz 557 tys. PLN z tytułu obciążenia dostawców kosztami przygotowania obuwia do sprzedaży. Natomiast w I półroczu 2011 r. w pozycji tej wystąpiły operacje m.in.: 647 tys. PLN z tytułu odszkodowania za szkody górnicze oraz 268 tys. PLN z tytułu odzyskanego wyposażenia sklepowego.

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Strata ze zbycia aktywów trwałych	3 842	946
Utworzenie rezerw	556	500
Strata z tytułu różnic kursowych	-	190
Odsetki	304	61
Niedobory inwentaryzacyjne	2 187	2 520
Opłacone licencje i prawa autorskie	705	744
Pozostałe koszty operacyjne	1 754	1 464
Razem	9 348	6 425

W pozycji pozostałe koszty operacyjne w okresie sprawozdawczym zaksięgowano m.in.: 734 tys. PLN z tytułu likwidacji obuwia poreklamacyjnego, 117 tys. PLN z tytułu likwidacji wyposażenia sklepowego, 123 tys. PLN z tytułu przekazanych darowizn. Natomiast w I półroczu 2011 r. w pozycji tej wystąpiły operacje m.in.: 528 tys. PLN z tytułu likwidacji obuwia poreklamacyjnego, 57 tys. PLN z tytułu likwidacji wyposażenia sklepowego, 142 tys. PLN z tytułu przekazanych darowizn oraz 156 tys. PLN z tytułu szkód komunikacyjnych.

Przychody finansowe	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	259	114
Zysk z tytułu różnic kursowych	-	32
Pozostałe przychody finansowe	37	61
Razem	296	207

Koszty finansowe	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Odsetki od pożyczek i kredytów	6 812	2 935
Odsetki od leasingu finansowego	2	3
Strata z tytułu różnic kursowych	29	426
Prowizje zapłacone	217	184
Pozostałe koszty finansowe	416	394
Razem	7 476	3 942

15. KAPITAŁY

Kapitał zakładowy	liczba akcji	(w tym akcje zwykłe)	wartość nominalna	kapitał podstawowy
stan na 30 czerwca 2011	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840
stan na 31 grudnia 2011	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840
stan na 30 czerwca 2012	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840

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

15. KAPITAŁY (CD.)

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	wartość
stan na 30 czerwca 2011	74 586
stan na 31 grudnia 2011	74 586
stan na 30 czerwca 2012	74 586

Pozostałe kapitały	wartość
stan na 30 czerwca 2011	6 349
stan na 31 grudnia 2011	9 341
stan na 30 czerwca 2012	-

Zyski zatrzymane	wartość
stan na 30 czerwca 2011	325 621
stan na 31 grudnia 2011	406 713
zysk netto za okres	45 453
zadeklarowana wypłata dywidendy	(61 440)
inne korekty	19
stan na 30 czerwca 2012	390 745

Różnice kursowe z konsolidacji	wartość
stan na 30 czerwca 2011	85
stan na 31 grudnia 2011	605
stan na 30 czerwca 2012	(481)

Na dzień przekazania raportu półrocznego wykaz akcjonariuszy, zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta przedstawiono w tabeli.

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale akcyjnym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Dariusz Miłek, w tym:	15 360 000	40,00	20 110 000	44,64
-bezpośrednio,	4 750 000	12,37	9 500 000	21,09
-pośrednio przez spółkę zależną Luxprofi s.a.r.l.	10 610 000	27,63	10 610 000	23,55
Leszek Gaczorek	3 010 000	7,84	4 760 000	10,57
ING OFE	2 477 486	6,45	2 477 486	5,50
Aviva OFE	2 305 389	6,00	2 305 389	5,12

Na dzień sporządzenia sprawozdania za I półrocze 2012 r. NG2 S.A. nie posiadała informacji o innych akcjonariuszach z liczbą głosów na Walnym Zgromadzeniu równą co najmniej 5%.

16. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty długoterminowe	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kredyt bankowy długoterminowy w tym:	160 509	206 800	133 998
- wymagalny w okresie od 1 do 2 lat	69 509	176 800	121 800
- wymagalny w okresie od 2 do 5 lat	91 000	30 000	-
- wymagalny w okresie powyżej 5 lat	-	-	12 198

16. KREDYTY I POŻYCZKI (CD.)

Kredyty krótkoterminowe	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kredyt w rachunku bieżącym	125 229	71 972	72 288
Kredyt bankowy	6 000	-	-

Kredyty ogółem	291 738	278 772	206 286
-----------------------	----------------	----------------	----------------

Stan na 30 czerwca 2012 r.

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
PKO BP SA	CCC Factory	W rachunku bieżącym	2 000	-	27.04.2014	WIBOR + marża	Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych
UniCredit Bank Czech Republik a.s.	CCC Boty	W rachunku bieżącym	20 000 tys. CZK	337 tys. CZK (56 tys. PLN)	31.01.2013	BLR Notice + marża	Poręczenie
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2	W rachunku bieżącym	64 000	63 652	27.02.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2	Odnawialny	36 000	36 000	27.02.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
BRE Bank SA	NG2	W rachunku bieżącym	55 000	25 521	03.01.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
BRE Bank SA	NG2	Inwestycyjny	30 000	27 000	30.12.2016	provizja	Hipoteka kaucyjna
PKO BP SA	NG2	W rachunku bieżącym	50 000	49 509	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	NG2	Odnawialny*	70 000	20 000	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
ING Bank Śląski SA	NG2	Odnawialny	70 000	70 000	29.01.2015	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach

* całkowite zadłużenie wobec Banku z kredytu w rachunku bieżącym i kredytu odnawialnego nie może być wyższe niż 70 mln PLN

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
BRE Bank SA	NG2	Limit na gwarancje	13 500	11 640	31.10.2012	provizja	brak
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2	Limit na gwarancje	7 000	3 335	27.01.2013	WIBOR + marża	Poręczenie
Societe Generale	NG2	Limit na gwarancje	12 000	10 227	nieokreślony	provizja	brak
BZ WBK SA	NG2	Limit na gwarancje	20 000 tys. PLN i 6 000 tys. EUR	10 679 tys. PLN i 4 480 tys. EUR	29.04.2014	provizja	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	NG2	Limit na gwarancje	5 000	-	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
Raiffeisen Bank	NG2	Limit na gwarancje	800 tys. USD (2 711 tys. PLN)	237 tys. USD (800 tys. PLN)	28.02.2013	provizja	brak
UniCredit Bank Czech Republik a.s.	CCC Boty	Limit na gwarancje	10 000 tys. CZK	-	31.01.2013	provizja	Poręczenie
Komercni banka a.s.	CCC Boty	Limit na gwarancje	40 000 tys. CZK	22 912 tys. CZK (3 813 tys. PLN)	30.04.2013	provizja	brak
Citibank Europe plc	CCC Boty	Limit na gwarancje	30 000 tys. CZK	28 392 tys. CZK (4 724 tys. PLN)	30.11.2012	provizja	brak

16. KREDYTY I POŻYCZKI (CD.)

Stan na 30 czerwca 2011 r.

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
PKO BP SA	CCC Factory	W rachunku bieżącym	1 000	-	27.04.2014	WIBOR + marża	Poręczenie
PKO BP SA	CCC Factory	Odnawialny	1 000	-	27.04.2014	WIBOR + marża	Poręczenie
UniCredit Bank Czech Republik a.s.	CCC Boty	W rachunku bieżącym	20 000 tys. CZK	13 942 tys. CZK (2 288 tys. PLN)	31.01.2012	BLR Notice + marża	Poręczenie
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2	W rachunku bieżącym	64 000	62 957	27.02.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
BRE Bank SA	NG2	W rachunku bieżącym	45 000	22 843	03.01.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
PKO BP SA	NG2	W rachunku bieżącym	50 000	-	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2	Odnawialny	36 000	36 000	27.02.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
ING Bank Śląski SA	NG2	Odnawialny	70 000	70 000	29.01.2012	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
BRE Bank SA	NG2	Inwestycyjny	30 000	12 198	30.12.2016	provizja	Hipoteka kaucyjna

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2	Limit na gwarancje	2 000	1 046	27.02.2013	provizja	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
BRE Bank SA	NG2	Limit na gwarancje	13 500	11 640	30.04.2012	provizja	brak
Societe Generale	NG2	Limit na gwarancje	12 000	11 603	nieokreślony	provizja	brak
BZ WBK SA	NG2	Limit na gwarancje	20 000 tys. PLN i 6 000 tys. EUR	8 902 tys. PLN i 2 078 tys. EUR	30.04.2012	provizja	Zastaw na zapasach
Raiffeisen Bank	NG2	Limit na gwarancje	800 tys. USD	-	15.05.2013	provizja	brak
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2	Limit na karty Paylink	7 000	6 971	30.12.2011	WIBOR + marża	Poręczenie
UniCredit Bank Czech Republik a.s.	CCC Boty	Limit na gwarancje	20 000 tys. CZK	10 630 tys. CZK (1 744 tys. PLN)	31.01.2012	provizja	Poręczenie
Citibank Europe plc	CCC Boty	Limit na gwarancje	30 000 tys. CZK	27 124 tys. CZK (4 451 tys. PLN)	30.11.2011	provizja	brak

17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Grupa prowadzi program świadczeń w formie akcji rozliczany w instrumentach kapitałowych, w ramach którego Grupa otrzymuje usługi pracowników w charakterze wynagrodzenia za instrumenty kapitałowe (opcje na akcje) jednostki dominującej Grupy. Wartość godziwa usług pracowników otrzymanych w zamian za przyznanie opcji wykazywana jest jako koszt. Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona drogą odwołania do wartości godziwej 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, 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.

Prawo objęcia akcji serii E (akcje nowej emisji) będzie mogło być zrealizowane, jeśli łączny skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej NG2 S.A. za lata 2010, 2011, 2012 obliczony z pominięciem kosztów poniesionych w związku z wprowadzeniem Programu Motywacyjnego, wyniesie nie mniej niż 450.000 tys. PLN. Wielkość programu to maksymalnie 768.000 sztuk akcji serii E. Cena emisyjna Akcji Spółki wynosi 40,88 zł. Prawo do objęcia Akcji Serii E będzie mogło być wykonane nie później niż do dnia 30 czerwca 2016 r. Szacowana liczba uczestników to 44 osoby.

Na dzień bilansowy Spółka dokonała wyksięgowania skumulowanego kosztu wyceny programu pracowniczego w koszty ogólne zarządu. Szacunki Zarządu wskazują iż program w chwili obecnej nie jest możliwy do zrealizowania. Bieżące wyniki finansowe sugerują brak możliwości podtrzymania decyzji o realizacji programu jednakże też nie eliminują możliwości jego zrealizowania w przyszłości. Stąd na saldo kosztów ogólnego zarządu o wartości 2.408 tys. PLN składa się kwota wyksięgowanego kosztu wyceny programu pracowniczego o wartości 9.341 tys. PLN oraz koszty ogólne zarządu (- 6.933 tys. PLN).

18. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE

Zobowiązania długoterminowe	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	84	84	87
Razem	84	84	87

Zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania handlowe	64 049	107 545	78 331
Zobowiązania z tytułu ceł i podatków	15 168	23 862	14 543
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	61 440	-	57 600
Zobowiązania wobec pracowników	15 518	15 309	17 098
Pozostałe zobowiązania	8 936	8 759	9 002
Razem	165 111	155 475	176 574

18. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE (CD.)

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

a. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagalne w ciągu:			
- jednego roku	22	117	107
- od jednego roku do pięciu lat	22	53	86
- powyżej pięciu lat	-	64	21
- powyżej pięciu lat	-	-	-
Razem	22	117	107
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	22	117	107
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte z zobowiązaniach krótkoterminowych)	22	53	86
Zobowiązania wymagalne w okresie po 12 miesiącach	-	64	21

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

Spółki Grupy Kapitałowej użytkują urządzenia biurowe na mocy umów leasingu finansowego z opcją wykupu. Przyszłe minimalne opłaty leasingowe nie różnią się istotnie od wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

19. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO

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

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- w okresie do 1 roku	145 008	132 492	127 068
- w okresie od 1 roku do 5 lat	580 032	529 968	508 272
- powyżej 5 lat	290 016	264 984	254 136
Razem	1 015 056	927 444	889 476

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

Grupa jest również stroną umów subleasingu na zasadzie leasingu operacyjnego. Przychody z tytułu opłat subleasingowych na zasadzie leasingu operacyjnego za okres 6 miesięcy 2012 i 2011 roku są następujące:

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego	6 541	12 563	6 090

20. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zyski	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	45 453	122 776	41 683
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	45 453	122 776	41 683

20. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (CD.)

Liczba wyemitowanych akcji	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego za jedną akcję	38 400 000	38 400 000	38 400 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	38 400 000	38 400 000	38 400 000

Zysk na jedną akcję	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Zwykły	1,18 PLN	3,20 PLN	1,09 PLN
Rozwodniony	1,18 PLN	3,20 PLN	1,09 PLN

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

21. DYWIDENDA

	30.06.2012	30.06.2011
Wartość zadeklarowanej dywidendy	61 440	57 600
Wartość na 1 akcję	1,60 PLN	1,50 PLN

W dniu 29 czerwca 2012 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NG2 SA podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto za rok 2011 w wysokości 61.440 tys. PLN. Wysokość dywidendy na 1 akcję wynosi 1,60 PLN. Dzień ustalenia prawa do dywidendy (dzień D) ustalono na 27 września 2012 r. Dzień wypłaty dywidendy (dzień W) ustalono na 16 października 2012 r.

22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Aktywa i zobowiązania warunkowe	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
I. Aktywa warunkowe	33 800	33 800	33 800
Od pozostałych jednostek :	33 800	33 800	33 800
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	33 800	33 800	33 800
II. Zobowiązania warunkowe	66 753	68 199	45 262
Na rzecz pozostałych jednostek:	66 753	68 199	45 262
- gwarancje celne	8 500	8 500	8 500
- pozostałe gwarancje	51 253	52 699	29 762
- udzielone zabezpieczenia	7 000	7 000	7 000

Gwarancje celne stanowią zabezpieczenie spłaty należności celnych w związku z prowadzeniem przez Grupę składów celnych, a ich termin zapadalności przypada na 17.06.2013 r.

Pozostałe gwarancje stanowią zabezpieczenie przy zawartych umowach najmu lokali, a ich termin zapadalności przypada do 29.04.2014 r.

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

Zgodnie z umową o kredyt długoterminowy zawartą z BRE Bankiem S.A. Spółka dominująca zobowiązana była między innymi do utrzymania marży operacyjnej oraz wskaźnika płynności na określonym w umowie poziomie. Niedotrzymanie powyższych warunków nie rodzi konsekwencji dotyczących wymagalności kredytu, lecz jedynie uprawnia Bank do podwyższenia marży. Pomimo iż, Spółka dominująca nie zrealizowała powyższych warunków w okresie sprawozdawczym, Bank nie skorzystał z możliwości podniesienia oprocentowania kredytu. Na dzień bilansowy Spółka dominująca korzystała z limitu kredytowego przyznanego przez BRE Bank S.A. w ramach kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 25.521 tys. PLN oraz wykorzystwała 27.000 tys. PLN z tytułu kredytu inwestycyjnego.

23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	od 01.01.2012 do 30.06.2012*	od 01.01.2011 do 31.12.2011*	od 01.01.2011 do 30.06.2011*
Podmioty zależne od członka kadry kierowniczej			
MGC INWEST Sp. z o.o.			
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	23	103	7
Zakupy od podmiotu powiązanego	34	596	7
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	-	35
Libra Project Sp. z o.o.			
Zakupy od podmiotu powiązanego	31	84	39
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	6	6
ASTRUM Sp. z o.o.			
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	26	12	6
Zakupy od podmiotu powiązanego	197	600	-
Należności od podmiotu powiązanego	-	(1)	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	600	-
CUPRUM ARENA MGC INWEST Sp. z o.o. S.k.			
Zakupy od podmiotu powiązanego	635	907	575
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	88	96	82
LUXPROFI s.a.r.l.			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	16 976	-	15 915
Osoby zarządzające, nadzorujące i pełniące funkcje kierownicze:			
Dariusz Miłek:			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego**	7 600	-	7 125
Leszek Gaczorek:			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego**	4 816	-	4 515
Mariusz Gnych:			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego**	192	-	180

*dla należności i zobowiązań przedstawiono stan na dzień bilansowy

** według stanu na dzień przekazania raportu

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenie brutto osób zarządzających

Imię i nazwisko	Stanowisko	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu	240	503	225
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu	180	581	207
Piotr Nowjalis	Wiceprezes Zarządu	225	596	207
Razem		645	1 680	639

23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (CD.)

Wynagrodzenie brutto osób nadzorujących

Imię i nazwisko	Stanowisko	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Henryk Chojnacki	Przewodniczący RN	12	24	12
Wojciech Fenrich	Członek RN	9	18	9
Martyna Kupiecka	Członek RN	9	18	9
Paweł Tamborski	Członek RN	3	18	9
Piotr Nadolski	Członek RN	9	10	-
Adam Szczepanik	Członek RN	5	-	-
Rafał Chwast	Członek RN	-	8	8
Razem		47	96	47

W dniu 23 stycznia 2012 roku Zarząd NG2 S.A. otrzymał informację od Członka Rady Nadzorczej - Pana Pawła Tamborskiego o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W dniu 6 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NG2 S.A. powołało Pana Adama Szczepanika na Członka Rady Nadzorczej.

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

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

24. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

W dniach 20-25 sierpień 2012 r. spółka NG2 S.A. otworzyła 20 butików pod marką Lasocki. Sklepy te zostały wprowadzone w miejsce funkcjonujących butików QUAZI. Pozostałe 13 lokalizacji będzie funkcjonowało nadal pod marką Quazi. Przeprowadzone działania mają na celu zwiększenie efektywności działania istniejących placówek.

W dniu 21 sierpnia 2012 r. Emitent podjął uchwałę w sprawie utworzenia spółki zależnej CCC Hungary Shoes Kft. z siedzibą w Budapeszcie, Węgry. NG2 S.A. obejmie 100% udziałów w ww. spółce, reprezentujących 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość kapitału zakładowego spółki zależnej będzie wynosiła 10.000.000 HUF (słownie: dziesięć milionów forintów). Podstawowym przedmiotem działalności utworzonej spółki będzie dystrybucja towarów dostarczanych przez NG2 S.A. na terytorium Węgier.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NG2 S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta dnia 27 sierpnia 2012 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

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

Polkowice, 27 sierpnia 2012 r.