



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE NG2 S.A.
ZA OKRES 01.01.2009 – 30.06.2009

Spis treści

Śródroczny bilans NG2 S.A.	3
Śródroczne pozycje pozabilansowe	4
Śródroczne zestawienie dochodów całkowitych NG2 S.A.	5
Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym NG2 S.A.	6
Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych NG2 S.A.	8
INFORMACJE OGÓLNE	10
1. PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	10
2. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	10
3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	11
4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	12
5. ZAPASY	13
6. KREDYTY I POŻYCZKI	13
7. REZERWY	14
8. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	15
9. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	15
10. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	16
11. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	16
12. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW	16
13. INFORMACJA DODATKOWA	17
13.1. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	17
13.2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	17
13.3. NOWY STANDARD LUB INTERPRETACJA NIE ZASTOSOWANA WCZEŚNIEJ	17
13.4. INFORMACJE O CHARAKTERZE I ZAKRESIE WSZELKICH ZNACZĄCYCH OGRANICZEŃ ZDOLNOŚCI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH DO PRZEKAZYWANIA FUNDUSZY JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ, W POSTACI DYWIDEND W ŚRODKACH PIENIĘŻNYCH LUB DO SPŁATY KREDYTÓW LUB POŻYCZEK.	19
13.5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE.	19
13.6. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY ŁĄCZNIE W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ.	20
13.7. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.	20
13.8. NG2 WOBEC KRYZYSU FINANSOWEGO	20
13.9. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	20

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za I półrocze 2009
Kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Śródroczny bilans NG2 S.A.

ŚRÓDROCZNY BILANS NG2 S.A. (w tys. PLN)	numer noty	stan na 2009-06-30	stan na 2008-12-31	stan na 2008-06-30
Aktywa trwałe				
Pozostałe wartości niematerialne	3	1 022	1 110	1 241
Rzeczowe aktywa trwałe	4	127 511	117 459	89 620
Inwestycje długoterminowe		34 042	34 427	34 813
Należności długoterminowe		203	233	263
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 540	3 637	3 347
Aktywa trwałe razem		164 318	156 866	129 284
Aktywa obrotowe				
Zapasy	5	242 684	225 018	180 036
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		121 712	109 996	109 484
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 119	8 316	4 831
Aktywa obrotowe razem		375 515	343 330	294 351
Aktywa razem		539 833	500 196	423 635
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny		3 840	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej		74 586	74 586	74 586
Pozostałe kapitały		139 718	95 584	95 584
Niepodzielony wynik finansowy		(1 033)	(5 538)	(5 538)
Wynik finansowy okresu bieżącego		26 469	87 039	40 877
Razem kapitały własne		243 580	255 511	209 349
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6	90 000	12 500	17 500
Rezerwa na podatek odroczonego		491	683	821
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		908	908	565
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	8	109	166	183
Zobowiązania długoterminowe razem		91 508	14 257	19 069

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za I półrocze 2009
Kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		138 594	125 610	96 454
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 437	10 904	6 293
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	8	56	69	63
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6	62 483	92 148	91 697
Rezerwy krótkoterminowe	7	1 175	1 697	710
Zobowiązania krótkoterminowe razem		204 745	230 428	195 217
Pasywa razem		539 833	500 196	423 635

Śródroczne pozycje pozabilansowe

ŚRÓDROCZNE POZYCJE POZABILANSOWE NG2 S.A. (w tys. PLN)	stan na 2009-06-30	stan na 2008-12-31	stan na 2008-06-30
I. NALEŻNOŚCI	40 450	25 650	32 935
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek powiązanych			
1.2. Od pozostałych jednostek			
2. Inne należności	40 450	25 650	32 935
2.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	40 450	25 650	32 935
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	40 450	25 650	32 935
II. ZOBOWIĄZANIA	63 607	39 082	36 026
1. Zobowiązania warunkowe			
1.1 Na rzecz jednostek powiązanych			
1.2 Na rzecz pozostałych jednostek			
2. Inne zobowiązania	63 607	39 082	36 026
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	63 607	39 082	36 026
- gwarancje celne	22 500	8 500	8 500
- pozostałe gwarancje	29 837	24 312	21 256
- udzielone zabezpieczenia	11 270	6 270	6 270
Pozycje pozabilansowe razem	104 057	64 732	68 961

Śródroczne zestawienie dochodów całkowitych NG2 S.A.

ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH NG2 S.A. (w tys. PLN)	numer noty	okres od 2009-01-01 do 2009-06-30	okres od 2008-01-01 do 2008-06-30
Przychody ze sprzedaży		398 106	321 527
Koszt własny sprzedaży		(208 481)	(156 353)
Zysk brutto na sprzedaży		189 625	165 174
Pozostałe przychody operacyjne		15 452	5 816
Koszty sprzedaży		(159 908)	(107 890)
Koszty ogólne zarządu		(1 489)	(1 132)
Pozostałe koszty operacyjne		(6 201)	(6 258)
Zysk na działalności operacyjnej		37 479	55 710
Przychody finansowe		461	58
Koszty finansowe		(4 713)	(5 107)
Zysk przed opodatkowaniem		33 227	50 661
Podatek dochodowy		(6 758)	(9 784)
Strata na działalności zaniechanej			
Zysk netto		26 469	40 877
Pozostałe dochody całkowite:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Dochody całkowite razem		26 469	40 877
Dochód całkowity przypadający na:			
Akcjonariuszy Spółki		26 469	40 877
Udziały mniejszości			
Zysk na jedną akcję:	2		
podstawowy i rozwodniony		0,69 zł	1,06 zł

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za I półrocze 2009
Kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym NG2 S.A.

Zestawienie zmian w kapitale własnym NG2 S.A.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
1 stycznia 2008 r.	3 840	74 586	276	52 728	42 856	-	174 286
Korekty z tyt. błędów podst.	-	-	(276)	-	(5 538)	-	(5 814)
1 stycznia 2008 r. po korektach	3 840	74 586	0	52 728	37 318	-	168 472
Całkowite dochody za okres zakończony 30 czerwca 2008 r.	-	-	-	-	-	40 877	40 877
Podział wyniku	-	-	-	42 856	(42 586)	-	0
30 czerwca 2008 r.	3 840	74 586	0	95 584	(5 538)	40 877	209 349

Zestawienie zmian w kapitale własnym NG2 S.A.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
1 stycznia 2008 r.	3 840	74 586	276	52 728	42 856	-	174 286
Korekty z tyt. błędów podst.	-	-	(276)	-	(5 538)	-	(5 814)
1 stycznia 2008 r. po korektach	3 840	74 586	0	52 728	37 318	-	168 472
Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2008 r.	-	-	-	-	-	88 072	88 072
Podział wyniku	-	-	-	42 856	(42 586)	-	0
30 czerwca 2008 r.	3 840	74 586	0	95 584	(5 538)	88 072	256 544

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za I półrocze 2009
Kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Zestawienie zmian w kapitale własnym NG2 S.A.	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
1 stycznia 2009 r.	3 840	74 586	0	95 584	82 534	-	256 544
Korekty z tyt. błędów podst.	-	-	-	-	(1 033)	-	(1 033)
1 stycznia 2009 r. po korektach	3 840	74 586	0	95 584	81 501	0	255 511
Całkowite dochody za okres zakończony 30 czerwca 2009 r.	-	-	-	-	-	26 469	26 469
Pokrycie starty z lat poprzednich	-	-	-	(5 814)	5 814	-	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	276	(276)	-	0
Podział wyniku	-	-	-	49 672	(49 672)	-	0
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(38 400)	-	(38 400)
30 czerwca 2008 r.	3 840	74 586	0	139 718	(1 033)	26 469	243 580

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za I półrocze 2009
Kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych NG2 S.A.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH NG2 S.A. (w tys. PLN)	okres od 2009-01-01 do 2009-06-30	okres od 2008-01-01 do 2008-06-30
Zysk (strata) brutto:	33 227	50 661
Korekty:	(52 256)	(54 744)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		
Amortyzacja	6 702	4 479
Utrata wartości środków trwałych		
Utrata wartości firmy		
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych wg wartości godziwej		
Odpis ujemnej wartości firmy w rachunek zysków i strat za rok bieżący		
Zyski (straty) z wyceny instrumentów pochodnych		(2 866)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		3
Odsetki i udziały w zyskach		
Zysk (strata) na inwestycjach	352	402
Koszty z tytułu odsetek	3 543	3 577
Zmiana stanu rezerw	(563)	(676)
Zmiana stanu zapasów	(17 665)	(88 670)
Zmiana stanu należności	(12 298)	(21 495)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(16 646)	57 781
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	612	(809)
Środki pieniężne wygenerowane w działalności operacyjnej		
Podatek dochodowy zapłacony	(16 293)	(6 470)
Odsetki zapłacone		
Inne korekty		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 029)	(4 083)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki		263
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych		
Dywidendy otrzymane z tytułu inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży inwestycji przeznaczonych do obrotu		
Wpływy ze sprzedaży inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Wpływy ze sprzedaży jednostki zależnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	66	35
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Nabycie inwestycji przeznaczonych do obrotu		
Nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży		
Nabycie jednostki zależnej		
Nabycie wartości niematerialnych	25	1 096
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	22 300	17 548
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Nabycie aktywów finansowych		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 259)	(18 346)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za I półrocze 2009
Kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału

Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek 143 335 58 407

Emisja dłużnych papierów wartościowych oraz papierów wartościowych z możliwością zamiany na akcje

Odsetki otrzymane

Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli

Spląty kredytów i pożyczek 95 500 31 000

Wykup dłużnych papierów wartościowych

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego 201 31

Odsetki 3 543 3 840

Inne wydatki finansowe

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej 44 091 23 536

Przepływy pieniężne razem 2 803 1 107

Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych 2 803 1 107

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu 8 316 3 724

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu 11 119 4 831

INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki:	NG2 Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki dominującej:	Polkowice
Adres:	ul. Strefowa 6, 59-101 Polkowice
Telefon:	(0-prefix-76) 845 84 00
Telefax:	(0-prefix-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 Emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności to handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwem (EKD 5142).

1. Prezentacja sprawozdań finansowych

NG2 S.A. prezentuje śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2009 roku rozpoczynające się 1 stycznia 2009 roku i kończące się 30 czerwca 2009 roku. Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 i powinno być odczytywane wraz ze sprawozdaniem finansowym za okres 01.01.2008-31.12.2008.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

2. Zysk przypadający na jedną akcję

Zyski	30.06.2009	30.06.2008
	PLN` 000	PLN` 000
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	26 469	40 877
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	26 469	40 877

Liczba wyemitowanych akcji	30.06.2009	30.06.2008
	Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego za jedną akcję	38 400 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	38 400 000	38 400 000

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za I półrocze 2009
Kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Zysk na jedną akcję

- zwykły	0,69 zł	1,06 zł
- rozwodniony	0,69 zł	1,06 zł

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

3. Wartości niematerialne

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2008	465	137	602
Zwiększenia w okresie 01.01. - 30.06.	974	102	1 076
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 30.06.			
Na dzień 30 czerwca 2008	1 439	239	1 678
Na dzień 1 stycznia 2009	1 283	357	1 640
Zmiana z tyt. różnic kursowych	-	-	-
Zwiększenia w okresie 01.01. - 30.06.	23	3	26
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 30.06.	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2009	1 306	360	1 666
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2008	249	93	342
Zmiana z tyt. różnic kursowych	-	-	-
Amortyzacja w okresie 01.01. - 30.06.	80	15	95
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 30.06.	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2008	329	108	437
Na dzień 1 stycznia 2009	437	93	530
Zmiana z tyt. różnic kursowych	-	-	-
Amortyzacja w okresie 01.01. - 30.06.	113	1	114
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 30.06.			
Na dzień 30 czerwca 2009	550	94	644
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 30 czerwca 2009	756	266	1 022
Na dzień 31 grudnia 2008	846	264	1 110
Na dzień 30 czerwca 2008	1 110	131	1 241

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za I półrocze 2009
Kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

4. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2008	74 368	4 819	7 256	4 212	1 441	92 096
Zwiększenia	3 832	935	250	1 540	17 118	23 675
Zmniejszenia	117	16	0	262	4 056	4 451
Na dzień 30 czerwca 2008	78 083	5 738	7 506	5 490	14 503	111 320
Na dzień 1 stycznia 2009	109 642	6 024	7 385	6 626	13 953	143 630
Zmiana z tyt. różnic kursowych	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu:	12 419	1 055	1 662	533	17 022	32 691
- nakłady w obcych obiektach	12 396				17 022	29 418
- nakłady inwestycyjne budynek NG2	23					23
- zakupu		924	1 662	533		3 119
- leasing		131				131
- ujawnienia / przeszacowanie						
Zmniejszenia z tytułu:	400	453	373	66	15 564	16 856
- likwidacja	400	453		66		919
- z tytułu sprzedaży			373			373
- korekta odpisu						
- inwestycje zakończone					15 564	15 564
Na dzień 30 czerwca 2009	121 661	6 626	8 674	7 093	15 411	159 465
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2008	10 255	2 226	2 886	2 291	0	17 658
Amortyzacja za okres 01.07 - 31.07	2 987	399	712	285	0	4 383
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	63	16		262	0	341
Na dzień 30 czerwca 2008	13 179	2 609	3 598	2 314	0	21 700
Na dzień 1 stycznia 2009	16 866	2 812	3 763	2 730	0	26 171
Zmiana z tyt. różnic kursowych	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja za okres 01.01 - 30.06	4 834	488	750	517	0	6 589
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	116	294	340	56	0	806
Na dzień 30 czerwca 2009	21 584	3 006	4 173	3 191	0	31 954
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 30 czerwca 2009	100 077	3 620	4 501	3 902	15 411	127 511
Na dzień 31 grudnia 2008	92 776	3 212	3 622	3 896	13 953	117 459
Na dzień 30 czerwca 2008	64 904	3 129	3 908	3 176	14 503	89 620

5. Zapasy

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Stan na początek okresu	594	760	760
a) zwiększenie		79	79
b) zmniejszenie		245	
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	594	594	839

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

6. Kredyty i pożyczki

Kredyty długoterminowe	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
	PLN' 000	PLN' 000	PLN'000
Kredyt bankowy długoterminowy	90 000	12 500	17 500
	90 000	12 500	17 500

Kredyt z terminem wymagalności na 29 stycznia 2012 r. został udzielony przez ING Bank Śląski SA. według zmiennej stawki WIBOR, powiększonej o marżę banku. Zgodnie z umową kredytową limit wynosi 50.000 tys. PLN. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości oraz zastaw rejestrowy na zapasach.

Kredyt z terminem wymagalności na 9 marca 2011 r. został udzielony przez Bank Handlowy w Warszawie SA. według zmiennej stawki WIBOR, powiększonej o marżę banku. Zgodnie z umową kredytową limit wynosi 60.000 tys. PLN. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości oraz zastaw rejestrowy na zapasach.

Kredyty krótkoterminowe	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
	PLN' 000	PLN' 000	PLN'000
Kredyt w rachunku bieżącym	62 483	14 148	31 697
Kredyt bankowy	-	78 000	60 000
	62 483	92 148	91 697

Spółka NG2 S.A. zawarła następujące umowy kredytowe:

Stan na 30.06.2009

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (w tys.)	Kwota wykorzystana (w tys.)	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
BZ WBK S.A.	NG2 SA	Limit na gwarancje	10 000 PLN 4.200. EUR	20 385 PLN	31.03.2010	provizja	Hipoteka na nieruchomościach; zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	40 000 PLN	37 524 PLN	09.03.2010	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	20 000 PLN	9 451 PLN	09.03.2010	provizja	Hipoteka kaucyjna; zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na karty Paylink	6 230 PLN	5 627 PLN	09.03.2010	WIBOR + marża	Poręczenie

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za I półrocze 2009
Kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Bank Millennium SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	5 000 PLN	4 968 PLN	22.09.2009	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
Societe Generale	NG2 SA	Limit na gwarancje i akredytywy	10 000 PLN	0 PLN	nieokreślony	provizja	brak
Alior Bank	NG2 SA	Limit na gwarancje i akredytywy	5 000 PLN	0 PLN	nieokreślony	provizja	brak

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

Stan na 31.12.2008

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (w tys.)	Kwota wykorzystana (w tys.)	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
BZ WBK SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	30 000 PLN	9 179 PLN	31.03.2009	WIBOR + marża	Hipoteka na nieruchomościach; Zastaw na zapasach
BZ WBK SA	NG2 SA	Rewolwingowy	50 000 PLN	50 000 PLN	31.03.2009	WIBOR + marża	Hipoteka na nieruchomościach; Zastaw na zapasach
BZ WBK SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	20 000 PLN	17 915 PLN	31.03.2009	marża	Hipoteka na nieruchomościach; Zastaw na zapasach
ING Bank Śląski S.A.	NG2 SA	W rachunku bieżącym	20 000 PLN	16 000 PLN	15.01.2009	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	NG2 SA	Saldo debetowe	-	12 PLN	-	-saldo debetowe	-
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	NG2 SA	Limit na gwarancje	8 000 PLN	6 982 PLN	29.05.2009	marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	NG2 SA	Limit na karty Paylink	7 230 PLN	6 235 PLN	09.03.2010	WIBOR + marża	Poręczenie
Bank Millennium S.A.	NG2 SA	W rachunku bieżącym	5 000 PLN	4 956 PLN	22.09.2009	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
Societe Generale	NG2 SA	Limit na gwarancje i akredytywy	10 000 PLN	6 011 PLN	nieokreślony	marża	brak

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

7. Rezerwy

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Razem
	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 30 czerwca 2008	710	710
Stan na dzień 31 grudnia 2008	1 697	1 697
Utworzenie rezerwy w ciągu roku		
Rozwiązanie rezerwy	522	522
Wykorzystanie rezerwy		
Stan na dzień 30 czerwca 2009	1 175	1 175
Rezerwy do 1 roku	1 175	1 175

8. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne raty leasingowe		
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:			
jednego roku	165	235	246
dwóch do pięciu lat	56	69	63
powyżej pięciu lat	109	166	183
	-	-	-
	165	235	246
Pomniejszone o przyszłe odsetki:			
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	165	235	246
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	56	69	63
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	109	166	183

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. Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

9. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

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

	30.06.2009	30.06.2008
	000` PLN	000` PLN
w okresie do roku	128 860	76 800
w okresie od 2 – 5 lat	644 300	384 000
powyżej 5 lat	128 860	76 800
Razem	902 020	537 600

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 2009 i 2008 roku są następujące:

	30.06.2009	30.06.2008
	000` PLN	000` PLN
Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego	8 082	9 338

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

		Sprzedaż podmiotom powiązаныm	Zakupy od podmiotów powiązаныch	Należności od podmiotów powiązаныch	Zobowiązania wobec podmiotów powiązаныch
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Podmioty powiązаныe kapitałowo					
	30.06.2009	55	34 319	1	29 560
CCC Factory Sp. z o.o.	31.12.2008	209	104 007	7	36 522
	30.06.2008	149	50 620	16	16 306
	30.06.2009	14 767	550	31 552	192
CCC Boty Czech s.r.o.	31.12.2008	23 838	993	24 312	90
	30.06.2008	11 421	25	17 253	
Podmioty powiązаныe osobowo					
	30.06.2009	7			
MGC INWEST Sp. z o.o.	31.12.2008	329			
	30.06.2008	321		134	
Osoby zarządzający, nadzorujący i pełniący funkcje kierownicze					
Miłek Dariusz	30.06.2009.				21 180
Gaczorek Leszek	30.06.2009				4 200
Chudy Lech	30.06.2009				220
Gnych Mariusz	30.06.2009				120
Fenrich Wojciech	30.06.2009				17

11. Należności i zobowiązania warunkowe

NG2 SA wykazuje należności warunkowe z tytułu posiadanych weksli stanowiących zabezpieczenie spłaty należności od kontrahentów związanych umową franszyzy.

NG2 SA wykazuje zobowiązania warunkowe z tytułu:

- gwarancji ustanowionych w związku z prowadzonym przez spółkę dominującą składem celnym. Gwarancje dotyczą zabezpieczenia należności celnych;
 - gwarancji ustanowionych w związku z zawartymi umowami najmu lokali wykorzystywanych do prowadzenia detalicznej działalności handlowej przez spółkę dominującą;
 - udzielonych zabezpieczeń dla franszyzobiorców korzystających z kredytu Paylink w Banku Handlowym w Warszawie SA
 - udzielonego zabezpieczenia dla CCC Factory w związku z zawartą umową kredytową.
- Wartość należności i zobowiązań warunkowych została ujawniona w śródrocznym skonsolidowanym zestawieniu pozycji pozabilansowych.

12. Korekty poprzednich okresów

	Dane zaprezentowane w raporcie SA –PSr 2008 w tys. PLN	Korekta w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	339 165	(7 638)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	(157 735)	7 638
Wynik	0	0

Ze względu na fakt, iż wprowadzone korekty nie spowodowały zmian w bilansie na dzień 30.06.2008 nie zaprezentowano danych porównawczych na ten dzień.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za I półrocze 2009
Kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Emitent w dniu 30 września 2008 r. przekazał raport okresowy SA-PSr 2008, w którym zaprezentowano rachunek zysków i strat wykazujący jednostkowe „przychody ze sprzedaży” w wysokości 329.165 tys. PLN oraz „koszt własny sprzedaży” w wysokości (163.991) tys. PLN. W wyniku zmian w prezentacji operacji dotyczących refakturowania opłat czynszowych dla franszyzobiorców, dokonano korekt polegających na wyłączeniu przychodów ze sprzedaży oraz kosztu wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług w wysokości 7.638 tys. PLN. Dokonana korekta ma neutralny wpływ na wynik netto.

Spółka dokonała następujących korekt stanu zapasów oraz równocześnie stanu zobowiązań z tytułu zidentyfikowanych towarów w drodze w oparciu o określone przy zakupie warunki dostawy:

Stan na:	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
zapasy	22 799	22 275	21 227
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 799	22 275	21 227

Ponadto Spółka dokonała korekty wyniku bieżącego oraz lat ubiegłych o kwotę 1 033 tys. PLN z tytułu kosztów czynszu obrotowego, który naliczony i zafakturowany został w okresie następującym po okresie, którego dotyczyło rozliczenie.

Z uwagi na to, że korekta dotyczy roku 2008 nie korygowano danych porównawczych dotyczących okresu sprawozdawczego zakończonego 30.06.2008 r.

Spółka dokonała następujących korekt w prezentacji niżej wymienionych rezerw oraz zobowiązań:

Stan na:	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	+909	+909	+565
rezerwy długoterminowe	- 869	- 869	-530
rezerwy krótkoterminowe	-3 373	-10 220	-5 083
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	+3 333	+10 180	+5 048
rezerwy krótkoterminowe	-3 373	-10 220	-5 083

13. INFORMACJA DODATKOWA

13.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

13.2. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości stosowane przez NG2 S.A. nie zmieniły się w stosunku do tych stosowanych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2008 r.

13.3. Nowy standard lub interpretacja nie zastosowana wcześniej.

MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów

działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności. Spółka zacznie stosować standard do zdarzeń podlegających jego regulacjom w przypadku ich zaistnienia.

Zmiana do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zmiana do MSR 23 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 marca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana odnosi się do podejścia księgowego dla kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W ramach tej zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w rachunku zysków i strat okresu, w którym je poniesiono. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu koszty te powinny być kapitalizowane. Spółka zacznie stosować standard do zdarzeń podlegających jego regulacjom w przypadku ich zaistnienia.

MSR 1 (Z) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 września 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany dotyczą głównie kwestii prezentacyjnych w zakresie zmian kapitałów własnych i miały na celu poprawę zdolności użytkowników sprawozdań finansowych do analizy i porównań informacji w nich zawartych.

Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiana do MSSF 2 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 17 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana do Standardu dotyczy dwóch kwestii: wyjaśnia, że warunkami nabycia uprawnień są tylko warunek świadczenia usługi oraz warunek związany z wynikami operacyjnymi jednostki. Pozostałe cechy programu płatności w formie akcji nie są uznawane jako warunki nabycia uprawnień. Standard wyjaśnia, że ujęcie księgowe anulowania programu przez jednostkę lub inną stronę transakcji powinno być takie samo. Spółka zacznie stosować standard do zdarzeń podlegających jego regulacjom w przypadku ich zaistnienia.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany do MSR 32 i MSR 1 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 14 lutego 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany odnoszą się do podejścia księgowego dla niektórych instrumentów finansowych, które charakteryzują się podobieństwem do instrumentów kapitałowych, ale są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu instrumenty finansowe, takie jak instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz instrumenty, które nakładają na spółkę obowiązek wypłaty udziału w aktywach netto tylko w przypadku likwidacji spółki, po spełnieniu określonych warunków, są prezentowane jako kapitał własny. Spółka zacznie stosować standard do zdarzeń podlegających jego regulacjom w przypadku ich zaistnienia.

Poprawki do MSSF 2008

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała „Poprawki do MSSF”, które zmieniają 20 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 22 maja 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na zastosowanie jako „domniemany koszt” albo wartość godziwą albo wartość bilansową ustaloną według dotychczasowych zasad rachunkowości dla jednostek zależnych, stowarzyszonych oraz współzależnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Ponadto wyeliminowano definicję metody kosztowej i zastąpiono zasadą rozpoznania przychodu w związku

z otrzymanymi dywidendami w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe grupy.

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 1 stycznia 2008 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. Standard nie ma zastosowania do działalności Grupy, ponieważ żadna z jej Spółek nie świadczy usług publicznych.

KIMSF 13 „Programy lojalnościowe dla klientów”

Interpretacja KIMSF 13 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 czerwca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia księgowego transakcji wynikających z wdrożonych przez jednostkę programów lojalnościowych dla swoich klientów takich jak np. karty lojalnościowe czy programy punktowe. W szczególności, KIMSF 13 wskazuje prawidłowy sposób ujęcia zobowiązań wynikających z konieczności dostarczenia darmowych lub po obniżonych cenach produktów bądź usług klientom realizującym uzyskane przez siebie „punkty”. Standard nie ma zastosowania do działalności Grupy, ponieważ żadna z jej Spółek nie prowadzi żadnych programów lojalnościowych.

KIMSF 14 „Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie”

Interpretacja KIMSF 14 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 9 lipca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak zgodnie z MSR 19 należy dokonać oceny pułapu dla nadwyżki wartości godziwej aktywów programu ponad bieżącą wartość zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, która może być rozpoznana jako aktyw. Ponadto, KIMSF 14 objaśnia, w jaki sposób statutowe lub umowne wymogi w zakresie minimalnego finansowania mogą wpływać na wysokość aktywa lub zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń. Ta interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe grupy.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2009 r. nie wpłynęły 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 2008 r. oraz tam opisanymi.

13.4. Informacje o charakterze i zakresie wszelkich znaczących ograniczeń zdolności jednostek zależnych do przekazywania funduszy jednostce dominującej, w postaci dywidend w środkach pieniężnych lub do spłaty kredytów lub pożyczek.

Według wiedzy Zarządu Emitenta nie istnieją znaczące ograniczenia zdolności jednostek zależnych do przekazywania funduszy jednostce dominującej.

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

W przypadku spółki 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.

13.6. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie w przeliczeniu na jedną akcję.

W dniu 29 czerwca 2009 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NG2 SA podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto za rok 2008 w wysokości 38.400 tys. PLN. Wysokość dywidendy na 1 akcję wynosi 1,0 PLN. Dzień ustalenia prawa do dywidendy (dzień D) ustalono na 28 września 2009 r. Dzień wypłaty dywidendy (dzień W) ustalono na 16 października 2009 r.

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

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

13.8. NG2 wobec kryzysu finansowego

Obecny światowy kryzys płynności, który rozpoczął się w połowie 2007 r., spowodował m.in. spadek poziomu finansowania za pośrednictwem rynków kapitałowych, obniżenie poziomu płynności w sektorze finansowym, a niekiedy – wzrost stóp procentowych na rynku międzybankowym i bardzo duże wahania na rynkach akcji. Niepewność na globalnych rynkach finansowych doprowadziła w Stanach Zjednoczonych, Europie Zachodniej, Rosji i innych krajach do upadku banków i programów ratunkowych dla banków. Nie da się dziś przewidzieć wszystkich skutków obecnego kryzysu finansowego ani całkowicie się przed nimi zabezpieczyć.

Wpływ na płynność:

Dostępność kredytów w ostatnim znacznie się zmniejszyła. Okoliczności te mogą wpłynąć na możliwość pozyskania nowych kredytów przez spółkę i refinansowania dotychczasowych na warunkach zbliżonych do obowiązujących we wcześniejszych transakcjach.

Wpływ na klientów/kredytobiorców:

Pogorszenie sytuacji płynnościowej może odbić się na odbiorcach hurtowych spółki, co z kolei może wpłynąć na ich zdolność regulowania zobowiązań. Pogarszające się warunki działalności dla klientów mogą mieć także wpływ na szacunki zarządu dotyczące prognoz przepływów pieniężnych oraz oceny utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych. Jednak należy mieć na uwadze fakt, że hurtowa sprzedaż nie stanowi trzonu przychodów spółki. W stopniu, w jakim informacje te były dostępne, zarząd odpowiednio uwzględnił zrewidowane szacunki oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w swojej ocenie utraty wartości aktywów.

Zarząd nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu ewentualnego dalszego pogorszenia się płynności na rynkach finansowych oraz podwyższonej niestabilności na rynkach walutowych i instrumentów kapitałowych na sytuację finansową. Kierownictwo jest przekonane, że podejmuje wszelkie kroki, jakie są niezbędne do wspierania stabilności i rozwoju działalności gospodarczej w obecnych okolicznościach.

13.9. Segmenty sprawozdawcze

Identyfikacja segmentów operacyjnych. NG2 S.A. wyodrębnia 2 segmenty operacyjne w swej działalności („działalność detaliczna”, „działalność hurtowa”) 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.

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych. Wyodrębnione segmenty operacyjne („działalność detaliczna”, „działalność hurtowa”) stanowią segmenty sprawozdawcze, przekraczają bowiem ustalone w MSSF 8 progi ilościowe.

Segment „działalność detaliczna” – „detal”. Segment „działalność detaliczna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej. Sprzedaż realizowana przez NG2 S.A. we własnych placówkach sklepowych na terenie Polski skierowana jest do odbiorców detalicznych. Sprzedaż detaliczna prowadzona jest w ramach 3 sieci: CCC, BOTI, QUAZI. Zgodnie z podstawową zasadą MSSF 8, 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.

Segment „działalność hurtowa” – „hurt”. Segment „działalność hurtowa” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej, usług, a także wartość produkcji sprzedanej (m.in. obuwia). Sprzedaż realizowana jest przez NG2 S.A. na terenie Polski i skierowana jest do krajowych odbiorców hurtowych (w tym prowadzących sprzedaż w placówkach franszizowych CCC i BOTI) oraz zagranicznych odbiorców hurtowych (głównie CCC Boty Czech). Zgodnie z podstawową zasadą MSSF 8, 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 hurtowa” obejmuje informacje finansowe łącznie dla wszystkich kontrahentów.

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady polityki rachunkowości według których 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.

I-VI 2009	Działalność detaliczna	Działalność hurtowa	Pozycje nieprzypisane	RAZEM
przychody ze sprzedaży	325 897	72 209		398 106
koszt własny sprzedaży	(154 298)	(53 390)	(793)	(208 481)
zysk brutto ze sprzedaży	171 599	18 819	(793)	189 625
koszty sprzedaży i zarządu	(156 683)	(4 645)	(69)	(161 397)
saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	390	8 861		9 251
zysk operacyjny	15 306	23 035	(862)	37 479
saldo przychodów i kosztów finansowych	(3 106)	(1 146)		(4 252)
zysk przed opodatkowaniem	12 200	21 889	(862)	33 227
podatek dochodowy				(6 758)
zysk netto				26 469
zysk netto wykazany w zestawieniu dochodów całkowitych				26 469

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NG2 S.A. za I półrocze 2009
Kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

aktywa	312 581	116 383	110 869	539 833
przychody z tyt. odsetek	-	-	403	403
koszty z tyt. odsetek	(2 610)	(921)	(12)	(3 543)
amortyzacja	(5 153)	(228)	(1 321)	(6 702)

I-VI 2008	Działalność detaliczna	Działalność hurtowa	Pozycje nieprzypisane	RAZEM
przychody ze sprzedaży	244 069	77 458		321 527
koszt własny sprzedaży	(104 525)	(50 413)	(1 415)	(156 353)
zysk brutto ze sprzedaży	139 544	27 045	(1 415)	165 174
koszty sprzedaży i zarządu	(104 663)	(4 304)	(55)	(109 022)
saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(604)	162		(442)
zysk operacyjny	34 277	22 903	(1 470)	55 710
saldo przychodów i kosztów finansowych	(3 719)	(1 330)	-	(5 049)
zysk przed opodatkowaniem	30 558	21 573	(1 470)	50 661
podatek dochodowy			(9 784)	(9 784)
zysk netto				40 877
zysk netto wykazany w zestawieniu dochodów całkowitych				40 877

aktywa	224 598	103 644	95 393	423 635
przychody z tyt. odsetek			7	7
koszty z tyt. odsetek	(2 492)	(1 040)	(308)	(3 840)
amortyzacja	(3 069)	(132)	(1 278)	(4 479)

Reklasyfikacja kwot porównywalnych

Spółka dokonała zmian w prezentacji segmentów sprawozdawczych, reklasyfikując:

- koszty sprzedaży
- przychody/koszty operacyjne i finansowe.

W dotychczasowym ujęciu koszty sprzedaży generowane przez komórki organizacyjne pracujące na rzecz poszczególnych segmentów przypisano kluczem podziałowym. Koszty komórek organizacyjnych nie powiązanych z wyodrębnionymi segmentami ujmowano w pozycji „nieprzypisane”. W 2009 r. koszty komórek organizacyjnych nie powiązanych bezpośrednio z wyodrębnionymi segmentami przydzielono odpowiednimi kluczami podziałowymi do segmentów sprawozdawczych.

W dotychczasowym ujęciu saldo przychodów/kosztów operacyjnych i finansowych prezentowano w pozycji „nieprzypisane”. W 2009 r. przydzielono te pozycje odpowiednimi kluczami podziałowymi do segmentów sprawozdawczych.

Dane porównywalne zostały przedstawione zgodnie z nowymi zasadami.

Ujawnienia informacji dotyczących jednostki. Spółka 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 hurt (ze względu na niewielki udział sprzedaży towarów innych niż obuwie nie są one odrębnie prezentowane). Natomiast w segmencie najem ujmuje się grupę usług dotyczących wynajmu powierzchni placówek handlowych. Zatem Spółka nie przedstawia odrębnie informacji na temat przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług klientom zewnętrznym.

Spółka nie przedstawia w sprawozdaniu informacji o przychodach uzyskanych od klientów zewnętrznych w podziale na obszary geograficzne ze względu na nieznaczną wysokość przychodów osiąganych od klientów posiadających siedzibę poza terytorium Polski.

Spółka nie przedstawia w sprawozdaniu informacji o aktywach trwałych innych niż instrumenty finansowe, aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywach dotyczących świadczeń związanych z zakończeniem stosunku pracy oraz praw z umów ubezpieczenia, w podziale na obszary geograficzne ze względu na fakt, iż wymienione aktywa znajdują się na terytorium państwa będącego siedzibą Spółki.

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

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

Polkowice, 24 sierpnia 2009 r.