



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

Spis treści

| | |
|--|----|
| ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS..... | 3 |
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE..... | 4 |
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH..... | 5 |
| ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM | 6 |
| ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 8 |
| INFORMACJE OGÓLNE | 10 |
| 1. PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH..... | 10 |
| 2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI..... | 10 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE..... | 11 |
| 3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 11 |
| 4. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | 11 |
| 5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ | 12 |
| 6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 12 |
| 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 13 |
| 8. ZAPASY..... | 14 |
| 9. KREDYTY I POŻYCZKI | 14 |
| 10. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO..... | 16 |
| 11. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO..... | 16 |
| 12. REZERWY | 17 |
| 13. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 17 |
| 14. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW | 17 |
| 15. INFORMACJA DODATKOWA | 18 |
| 15.1. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH..... | 18 |
| 15.2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI..... | 19 |
| 15.3. NOWY STANDARD LUB INTERPRETACJA NIE ZASTOSOWANA WCZEŚNIEJ..... | 19 |
| 15.4. 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. | 21 |
| 15.5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE..... | 21 |
| 15.6. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY ŁĄCZNIE W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ: | 21 |
| 15.7. 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..... | 21 |
| 15.8. NG2 WOBEC KRYZYSU FINANSOWEGO..... | 21 |
| 15.9. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE..... | 22 |

Śródroczny skonsolidowany bilans

| ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS (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 | 6 | 1 186 | 1 274 | 1 411 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 7 | 190 234 | 177 173 | 145 881 |
| Należności długoterminowe | | 204 | 233 | 263 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 4 621 | 6 786 | 3 964 |
| Aktywa trwałe razem | | 196 245 | 185 466 | 151 519 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 8 | 255 270 | 230 471 | 194 819 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 111 888 | 88 010 | 103 907 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 16 872 | 15 358 | 10 068 |
| Aktywa obrotowe razem | | 384 030 | 333 839 | 308 794 |
| Aktywa razem | | 580 275 | 519 305 | 460 313 |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał akcyjny | | 3 840 | 3 840 | 3 840 |
| Pozostałe kapitały | | 202 135 | 134 605 | 134 605 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej | | 74 586 | 74 586 | 74 586 |
| Niepodzielony wynik finansowy | | (24 063) | (20 353) | (21 094) |
| Różnice kursowe z konsolidacji | | 37 | 16 | (83) |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | | 35 487 | 102 463 | 48 811 |
| Razem kapitały własne | | 292 022 | 295 157 | 240 665 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 9 | 90 210 | 12 500 | 17 500 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 91 | 91 | 94 |
| Rezerwa na podatek odroczonego | | 784 | 960 | 887 |
| Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych | 12 | 909 | 909 | 1 455 |
| Rezerwy długoterminowe | 12 | 173 | 157 | - |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | | 109 | 166 | 182 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 92 276 | 14 783 | 20 118 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Rezerwy krótkoterminowe | 12 | 1 275 | 1 977 | 896 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 128 585 | 99 966 | 95 406 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 2 450 | 11 453 | 6 652 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | | 55 | 68 | 76 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 9 | 63 612 | 95 901 | 96 500 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 195 977 | 209 365 | 199 530 |
| Pasywa razem | | 580 275 | 519 305 | 460 313 |

Śródroczne skonsolidowane pozycje pozabilansowe

| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE (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 | 58 567 | 39 082 | 36 026 |
| 1. Zobowiązania warunkowe | | | |
| 1.1 Na rzecz jednostek powiązanych | | | |
| 1.2 Na rzecz pozostałych jednostek | | | |
| 2. Inne zobowiązania | 58 567 | 39 082 | 36 026 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych | | | |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 58 567 | 39 082 | 36 026 |
| - gwarancje celne | 22 500 | 8 500 | 8 500 |
| - pozostałe gwarancje | 29 837 | 24 312 | 21 256 |
| - weksle gwarancyjne | | | |
| - udzielone zabezpieczenia | 6 230 | 6 270 | 6 270 |
| Pozycje pozabilansowe razem | 99 017 | 64 732 | 68 961 |

Śródroczne skonsolidowane zestawienie dochodów całkowitych

| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH (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 | | 422 258 | 332 329 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług | | (206 783) | (150 097) |
| Zysk brutto na sprzedaży | | 215 475 | 182 232 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 16 159 | 6 942 |
| Koszty sprzedaży | | (173 065) | (113 840) |
| Koszty ogólne zarządu | | (5 407) | (4 010) |
| Pozostałe koszty operacyjne | | (6 424) | (7 329) |
| Zysk na działalności operacyjnej | | 46 738 | 63 995 |
| Przychody finansowe | | 498 | 92 |
| Koszty finansowe | | (4 658) | (5 651) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 42 578 | 58 436 |
| Podatek dochodowy | | (7 091) | (9 625) |
| Strata na działalności zaniechanej | | | |
| Zysk netto | | 35 487 | 48 811 |
| Pozostałe dochody całkowite: | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 21 | (226) |
| Dochody całkowite razem | | 35 508 | 48 585 |
| Dochód całkowity przypadający na: | | | |
| Akcjonariuszy Spółki | | 35 508 | 48 585 |
| Udziały mniejszości | | | |
| Zysk na jedną akcję: | 6 | | |
| podstawowy i rozwodniony | | 0,92 zł | 1,27 zł |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NG2 SA za I półrocze 2009
Kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

Śródroczne zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

| Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Pozostałe kapitały | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | Razem | Udziały mniejszości | Razem kapitał własny |
|---|-------------------|---|--------------------|-------------------------------|----------------------------------|--|----------------|---------------------|-----------------------------|
| 1 stycznia 2008 r. | 3 840 | 74 586 | 76 898 | 46 779 | - | 143 | 202 246 | - | 202 246 |
| Korekty z tyt. błędów podst. | - | - | - | (9 418) | - | - | (9 418) | - | (9 418) |
| 1 stycznia 2008 r. po korektach | 3 840 | 74 586 | 76 898 | 37 361 | - | 143 | 192 828 | - | 192 828 |
| Całkowite dochody za okres zakończony 30 czerwca 2008 r. | - | - | - | - | 48 811 | - | 48 811 | - | 48 811 |
| Podział wyniku | - | - | 57 707 | (57 707) | - | - | 0 | - | 0 |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | (748) | - | (226) | (974) | - | (974) |
| 30 czerwca 2008 r. | 3 840 | 74 586 | 134 605 | (21 094) | 48 811 | (83) | 240 665 | - | 240 665 |

| Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Pozostałe kapitały | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | Razem | Udziały mniejszości | Razem kapitał własny |
|---|-------------------|---|--------------------|-------------------------------|----------------------------------|--|----------------|---------------------|-----------------------------|
| 1 stycznia 2008 r. | 3 840 | 74 586 | 76 898 | 46 779 | - | 143 | 202 246 | - | 202 246 |
| Korekty z tyt. błędów podst. | - | - | - | (9 418) | - | - | (9 418) | - | (9 418) |
| 1 stycznia 2008 r. po korektach | 3 840 | 74 586 | 76 898 | 37 361 | - | 143 | 192 828 | - | 192 828 |
| Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2008 r. | - | - | - | - | 103 496 | - | 103 496 | - | 103 496 |
| Podział wyniku | - | - | 57 707 | (57 707) | - | - | 0 | - | 0 |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | (7) | - | (127) | (134) | - | (134) |
| 31 grudnia 2008 r. | 3 840 | 74 586 | 134 605 | (20 353) | 103 496 | 16 | 296 190 | - | 296 190 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NG2 SA za I półrocze 2009
Kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

| Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Pozostałe kapitały | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | Razem | Udziały mniejszości | Razem kapitał własny |
|---|-------------------|---|--------------------|-------------------------------|----------------------------------|--|-----------------|---------------------|----------------------|
| 1 stycznia 2009 r. | 3 840 | 74 586 | 134 605 | 83 143 | - | 16 | 296 190 | - | 296 190 |
| Korekty z tyt. błędów podst. | - | - | - | (1 033) | - | - | (1 033) | - | (1 033) |
| 1 stycznia 2009 r. po korektach | 3 840 | 74 586 | 134 605 | 82 110 | - | 16 | 295 157 | - | 295 157 |
| Całkowite dochody za okres zakończony 30 czerwca 2009 r. | - | - | - | - | 35 487 | - | 35 487 | - | 35 487 |
| Pokrycie strat z lat poprzednich | - | - | (5 814) | 5 814 | - | - | 0 | - | 0 |
| Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny | - | - | 276 | (276) | - | - | 0 | - | 0 |
| Podział wyniku | - | - | 73 068 | (73 068) | - | - | 0 | - | 0 |
| Wyplata dywidendy | - | - | - | (38 400) | - | - | (38 400) | - | (38 400) |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | (243) | - | 21 | (222) | - | (222) |
| 30 czerwca 2009 r. | 3 840 | 74 586 | 202 135 | (24 063) | 35 487 | 37 | 292 022 | - | 292 022 |

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. PLN) | okres od 2009-01-01 do 2009-06-30 | okres od 2008-01-01 do 2008-06-30 |
|--|---|---|
| Zysk (strata) brutto: | 42 578 | 58 436 |
| Korekty: | (56 645) | (64 455) |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych | | |
| Amortyzacja | 8 423 | 5 911 |
| 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 | (836) | 3 |
| Odsetki i udziały w zyskach | | |
| Zysk (strata) na inwestycjach | (33) | 17 |
| Koszty z tytułu odsetek | 3 590 | 3 577 |
| Zmiana stanu rezerw | (1 446) | (954) |
| Zmiana stanu zapasów | (25 043) | (92 531) |
| Zmiana stanu należności | (18 392) | (39 343) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (6 800) | 69 468 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 248 | (869) |
| Środki pieniężne wygenerowane w działalności operacyjnej | | |
| Podatek dochodowy zapłacony | (16 356) | (6 537) |
| Odsetki zapłacone | | |
| Inne korekty | | (331) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (14 067) | (6 019) |
| 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 | 242 |
| Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych | | |
| Nabycie inwestycji przeznaczonych do obrotu | | |
| Nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży | | |
| Nabycie jednostki zależnej | | |
| Nabycie wartości niematerialnych | 46 | 1 199 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 25 891 | 22 436 |
| Nabycie nieruchomości inwestycyjnych | | |
| Nabycie aktywów finansowych | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (25 871) | (23 130) |

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 143 389 48 701

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 98 145 16 500

Wykup dłużnych papierów wartościowych

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego 201 31

Odsetki 3 591 3 840

Inne wydatki finansowe

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej 41 452 28 330

Przepływy pieniężne razem 1 514 (819)

Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych 1 514 (819)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu 15 358 10 887

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu 16 872 10 068

INFORMACJE OGÓLNE

| | |
|-------------------------------------|--|
| Nazwa Spółki dominującej: | 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 Grupy według Europejskiej Klasyfikacji Działalności to handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwem (EKD 5142). |

1. Prezentacja sprawozdań finansowych

Grupa Kapitałowa NG2 S.A. prezentuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2009 roku rozpoczynające się 1 stycznia 2009 roku i kończące się 30 czerwca 2009 roku.

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 i powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 1.01.2008 -31.12.2008.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

NG2 S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej NG2. Struktura organizacyjna GK NG2 S.A. przedstawia się następująco:

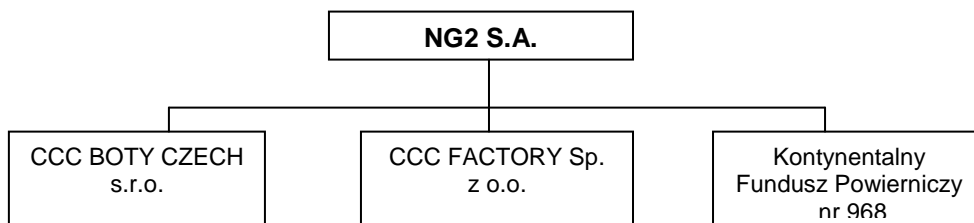


Tabela 1. Podmioty wchodzące w skład GK NG2 SA według stanu na 30.06.2009 r.

| Podmioty zależne NG2 S.A. | Siedziba/Kraj | Udział w kapitale podmiotu % | Metoda konsolidacji |
|--|-------------------|------------------------------|---------------------|
| CCC Factory Sp. .z o.o. | Polkowice, Polska | 100 | pełna |
| CCC Boty Czech s.r.o. | Brno, Czechy | 100 | pełna |
| Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968 | USA | 100 | pełna- |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

NG2 S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej NG2. Podmioty zależne NG2 S.A przedstawia poniższa tabela:

| Podmioty zależne NG2 S.A. | Siedziba/Kraj | Udział w kapitale podmiotu % | Wartość nominalna udziałów |
|--|-------------------|------------------------------|----------------------------|
| CCC Factory Sp. .z o.o. | Polkowice, Polska | 100 | 15 036 000 PLN |
| CCC Boty Czech s.r.o. | Brno, Czechy | 100 | 75 000 000 CZK |
| Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968 | USA | 100 | 10 USD* |

*pozostały wkład w fundusz stanowi aktywo /samolot/ o deklarowanej wartości 3 762 880 USD

4. Należności i zobowiązania warunkowe

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

Grupa Kapitałowa 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.

Wartość należności i zobowiązań warunkowych została ujawniona w śródrocznym skonsolidowanym zestawieniu pozycji pozabilansowych.

5. 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 | 35 487 | 48 811 |
| Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję | 35 487 | 48 811 |

| 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 | 38 400 000 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję | 38 400 000 | 38 400 000 |

Zysk na jedną akcję

| | | |
|---------------|---------|---------|
| - zwykły | 0,92 zł | 1,27 zł |
| - rozwodniony | 0,92 zł | 1,27 zł |

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

6. Wartości niematerialne

| | Patenty i licencje | Znaki towarowe | Razem |
|---|--------------------|----------------|--------------|
| | PLN' 000 | PLN' 000 | PLN' 000 |
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2008 | 743 | 137 | 880 |
| Zwiększenia w okresie 01.01. - 30.06. | 1 078 | 102 | 1 180 |
| Zmniejszenia w okresie 01.01. - 30.06. | | | |
| Na dzień 30 czerwca 2008 | 1 821 | 239 | 2060 |
| Na dzień 1 stycznia 2009 | 1 684 | 357 | 2 041 |
| Zmiana z tyt. różnic kursowych | 4 | - | 4 |
| Zwiększenia w okresie 01.01. - 30.06. | 43 | 3 | 46 |
| Zmniejszenia w okresie 01.01. - 30.06. | 0 | 0 | 0 |
| Na dzień 30 czerwca 2009 | 1 731 | 360 | 2 091 |
| UMORZENIE | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2008 | 444 | 92 | 536 |
| Zmiana z tyt. różnic kursowych | | | |
| Amortyzacja w okresie 01.01. - 30.06. | 98 | 15 | 113 |
| Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 30.06. | | | |
| Na dzień 30 czerwca 2008 | 542 | 107 | 649 |

| | | | |
|---|--------------|------------|--------------|
| Na dzień 1 stycznia 2009 | 674 | 93 | 767 |
| Zmiana z tyt. różnic kursowych | 3 | | 3 |
| Amortyzacja w okresie 01.01. - 30.06. | 134 | 1 | 135 |
| Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 30.06. | | | |
| Na dzień 30 czerwca 2009 | 811 | 94 | 905 |
| WARTOŚĆ NETTO | | | |
| Na dzień 30 czerwca 2009 | 920 | 266 | 1 186 |
| Na dzień 31 grudnia 2008 | 1 010 | 264 | 1 274 |
| Na dzień 30 czerwca 2008 | 1 279 | 132 | 1 411 |

7. 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 | 108 041 | 13 543 | 18 261 | 6 498 | 5 280 | 151 623 |
| Zwiększenia | 11 422 | 2 266 | 251 | 1 603 | 13 430 | 28 972 |
| Zmniejszenia | 325 | 29 | 0 | 272 | 4 057 | 4 683 |
| Na dzień 30 czerwca 2008 | 119 138 | 15 780 | 18 512 | 7 829 | 14 653 | 175 912 |
| Na dzień 1 stycznia 2009 | 149 736 | 17 942 | 18 806 | 8 965 | 17 840 | 213 289 |
| Zmiana z tyt. różnic kursowych | 670 | 181 | 226 | 54 | | 1 131 |
| Zwiększenia z tytułu: | 20 834 | 1 440 | 1 720 | 598 | 17 022 | 41 614 |
| - nakłady w obcych obiektach | 20 808 | | | | 17 022 | 37 830 |
| - nakłady inwestycyjne budynek NG2 | 23 | | | | | 23 |
| - zakupu | 3 | 1 203 | 1 662 | 533 | | 3 401 |
| - leasing | | 131 | | | | 131 |
| - ujawnienia / przeszacowanie | | 106 | 58 | 65 | | 229 |
| Zmniejszenia z tytułu: | 772 | 1 570 | 373 | 66 | 19 301 | 22 082 |
| - likwidacja | 772 | 454 | | 66 | | 1 292 |
| - z tytułu sprzedaży | | | 373 | | | 373 |
| - korekta odpisu | | 1 116 | | | | 1 116 |
| - inwestycje zakończone | | | | | 19 301 | 19 301 |
| Na dzień 30 czerwca 2009 | 170 468 | 17 993 | 20 379 | 9 551 | 15 561 | 233 952 |
| UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI | | | | | | |
| Na dzień 01 stycznia 2008 | 12 221 | 5 627 | 3 951 | 2 645 | 123 | 24 567 |
| Amortyzacja za okres 01.01 - 30.06 | 3 761 | 861 | 1 126 | 404 | | 6 152 |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji | 272 | 30 | | 263 | 123 | 688 |
| Na dzień 30 czerwca 2008 | 15 710 | 6 458 | 5 077 | 2 786 | 0 | 30 031 |

| | | | | | | |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2009 | 19 760 | 7 266 | 5 645 | 3 322 | 123 | 36 116 |
| Zmiana z tyt. różnic kursowych | 147 | 69 | 19 | | | 235 |
| Amortyzacja za okres 01.01 - 30.06 | 5 725 | 1 098 | 1 215 | 637 | | 8 675 |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji | 627 | 162 | 340 | 56 | 123 | 1 308 |
| Na dzień 30 czerwca 2009 | 25 005 | 8 271 | 6 539 | 3 903 | 0 | 43 718 |

WARTOŚĆ NETTO

| | | | | | | |
|---------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| Na dzień 30 czerwca 2009 | 145 463 | 9 722 | 13 840 | 5 648 | 15 561 | 190 234 |
| Na dzień 31 grudnia 2008 | 129 976 | 10 676 | 13 161 | 5 643 | 17 717 | 177 173 |
| Na dzień 30 czerwca 2008 | 103 428 | 9 322 | 13 435 | 5 043 | 14 653 | 145 881 |

8. 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 | 648 | 896 | 896 |
| a) zwiększenie | - | 303 | 168 |
| b) zmniejszenie | 3 | 307 | - |
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu | 645 | 892 | 1 064 |

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

9. Kredyty i pożyczki

| Kredyty długoterminowe | 30.06.2009 | 31.12.2008 | 30.06.2008 |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | PLN' 000 | PLN' 000 | PLN'000 |
| Kredyt bankowy długoterminowy | 90 210 | 12 500 | 17 500 |
| | 90 210 | 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 | 63 612 | 17 901 | 36 500 |
| Kredyt bankowy | - | 78 000 | 60 000 |
| | 63 612 | 95 901 | 96 500 |

Grupa Kapitałowa NG2 SA 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 |
| BZ WBK S.A. | CCC Factory | W rachunku bieżącym | 5 000 PLN | 1 129 PLN | 07.05.2010 | WIBOR + marża | Poręczenie NG2 |
| 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 |
| 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 |
| BZ WBK SA | CCC Factory | W rachunku bieżącym | 5 000 PLN | 3 754 PLN | 31.03.2009 | WIBOR + marża | Poręczenie |
| ING Bank Śląski S.A. | NG2 SA | W rachunku bieżącym | 20 000 PLN | 18 000 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.

10. 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: | 164 | 234 | 258 |
| jednego roku | 55 | 68 | 76 |
| dwóch do pięciu lat | 109 | 166 | 182 |
| powyżej pięciu lat | - | - | - |
| | 164 | 234 | 258 |
| Pomniejszone o przyszłe odsetki: | | | |
| Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań | 164 | 234 | 258 |
| Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych) | 55 | 68 | 76 |
| Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach | 109 | 166 | 182 |

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.

11. 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 | 140 260 | 81 500 |
| w okresie od 2 – 5 lat | 701 480 | 407 640 |
| powyżej 5 lat | 140 260 | 81 500 |
| Razem | 982 000 | 570 640 |

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 |

12. Rezerwy

| | Rezerwa na naprawy gwarancyjne | Rezerwa na świadczenia pracownicze | Razem |
|--------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na dzień 30 czerwca 2008 | 896 | 1 455 | 2 351 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2008 | 2 134 | 909 | 3 043 |
| Utworzenie rezerwy w ciągu roku | 16 | - | 16 |
| Rozwiązanie rezerwy | - | - | - |
| Wykorzystanie rezerwy | 702 | - | 702 |
| Stan na dzień 30 czerwca 2009 | 1 448 | 909 | 2 357 |
| Rezerwy do 1 roku | 1 275 | 41 | 1 316 |
| Rezerwy powyżej 1 roku | 173 | 868 | 1 041 |

13. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

| | Sprzedaż podmiotom powiązanym | Zakupy od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|--|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. PLN |

| Podmioty powiązane osobowo | | | | |
|--|-------------|-----|-----|--------|
| | 30.06.2009 | 7 | | |
| MGC INWEST Sp. z o.o. | 31.12.2008 | 329 | | |
| | 30.06.2008 | 321 | 134 | |
| Osoby zarządzające, nadzorujące i pełniące 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 |

14. Korekty poprzednich okresów

| | Dane zaprezentowane w raporcie SA – PSr 2008 w tys. PLN | Korekta w tys. PLN |
|--|---|--------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 339 967 | (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.

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 339.967 tys. PLN oraz „koszt własny sprzedaży” w wysokości (157.735) tys. PLN. W wyniku zmian w prezentacji operacji dotyczących refakturowania opłat czynszowych dla franszuzobiorców, 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 dominująca 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 dominująca 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 | +1 455 |
| rezerwy długoterminowe | - 868 | - 868 | -530 |
| rezerwy krótkoterminowe | -40 | -40 | -925 |
| zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | + 5 455 | +11 561 | +5 562 |
| rezerwy krótkoterminowe | - 5 455 | - 11 561 | -5 562 |

Spółka dominująca dokonała następujących korekt w prezentacji niżej wymienionych pozycji kapitałów własnych:

| Stan na: | 30.06.2009 | 31.12.2008 | 30.06.2008 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| Pozostałe kapitały | +177 336 | +109 806 | +109 806 |
| Niepodzielony wynik finansowy | -177 336 | -109 806 | -109 806 |

15. INFORMACJA DODATKOWA

15.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

15.2. Stosowane zasady rachunkowości

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

15.3. 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 aktywo. 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 Grupę Kapitałową, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2008 r. oraz tam opisanymi

15.4. 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 spółki dominującej nie istnieją znaczące ograniczenia zdolności jednostek zależnych do przekazywania funduszy jednostce dominującej.

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

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

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

W dniu 29 czerwca 2009 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NG2SA 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.

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

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

15.8. 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 Grupę i refinansowania dotychczasowych na warunkach zbliżonych do obowiązujących we wcześniejszych transakcjach.

Wpływ na klientów/kredytobiorców:

Pogorszenie sytuacji płynnościowej może odbić się na odbiorcach hurtowych Grupy, 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 Grupy. 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 Grupy. Kierownictwo jest przekonane, że podejmuje wszelkie kroki, jakie są niezbędne do wspierania stabilności i rozwoju działalności gospodarczej Grupy w obecnych okolicznościach.

15.9. Segmenty sprawozdawcze

Identyfikacja segmentów operacyjnych. GK NG2 S.A. wyodrębnia 2 segmenty operacyjne w swej działalności („działalność detaliczna”, „działalność hurtowa”) 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 (osoby podejmujące główne decyzje operacyjne). Dostępne są również informacje finansowe dot. 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 jest przez NG2 S.A. oraz CCC BOTY CZECH s.r.o. we własnych placówkach sklepowych na terenie Polski i Republiki Czeskiej i skierowana jest do odbiorców detalicznych. Sprzedaż detaliczna prowadzona jest w ramach 3 sieci: CCC, BOTI, QUAZI. Zgodnie z podstawowa zasadą MSSF8, 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) do Spółek nie tworzących GK NG2 S.A.. Sprzedaż realizowana jest przez NG2 S.A. oraz CCC Factory sp. z o.o. na terenie Polski i skierowana jest do krajowych odbiorców hurtowych (w tym prowadzących sprzedaż w placówkach franszyzowych CCC i BOTI) oraz zagranicznych odbiorców hurtowych. Zgodnie z podstawowa zasadą MSSF8, 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 Spółki GK NG2 S.A. sporządzają 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 | 349 204 | 73 054 | | 422 258 |
| koszt własny sprzedaży | (155 647) | (50 343) | (793) | (206 783) |
| zysk brutto ze sprzedaży | 193 557 | 22 711 | (793) | 215 475 |
| koszty sprzedaży i zarządu | (173 678) | (4 794) | | (178 472) |
| saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | 7 569 | 2 166 | | 9 735 |
| zysk operacyjny | 27 448 | 20 083 | (793) | 46 738 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NG2 SA za I półrocze 2009
Kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

| | | | |
|--|---------|-------|---------|
| saldo przychodów i kosztów finansowych | (3 275) | (885) | (4 160) |
|--|---------|-------|---------|

| | | | | |
|----------------------------------|--------|--------|-------|--------|
| zysk przed opodatkowaniem | 24 173 | 19 198 | (793) | 42 578 |
|----------------------------------|--------|--------|-------|--------|

| | | | | |
|-------------------|--|--|--|---------|
| podatek dochodowy | | | | (7 091) |
|-------------------|--|--|--|---------|

| | | | | |
|-------------------|--|--|--|--------|
| zysk netto | | | | 35 487 |
|-------------------|--|--|--|--------|

| | | | | |
|---|--|--|--|---------------|
| zysk netto wykazany w skonsolidowanym zestawieniu dochodów całkowitych | | | | 35 487 |
|---|--|--|--|---------------|

| | | | | |
|--------|---------|--------|---------|---------|
| aktywa | 330 745 | 83 085 | 166 445 | 580 275 |
|--------|---------|--------|---------|---------|

| | | | | |
|--------------------------|---|---|-----|-----|
| przychody z tyt. odsetek | - | - | 440 | 440 |
|--------------------------|---|---|-----|-----|

| | | | | |
|-----------------------|---------|-------|------|---------|
| koszty z tyt. odsetek | (2 816) | (714) | (80) | (3 610) |
|-----------------------|---------|-------|------|---------|

| | | | | |
|-------------|---------|-------|---------|---------|
| amortyzacja | (5 569) | (228) | (2 178) | (7 975) |
|-------------|---------|-------|---------|---------|

| I-VI 2008 | Działalność detaliczna | Działalność hurtowa | Pozycje nieprzypisane | RAZEM |
|---------------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------|-----------|
| przychody ze sprzedaży | 257 623 | 74 706 | | 332 329 |
| koszt własny sprzedaży | (104 073) | (44 609) | (1 415) | (150 097) |
| zysk brutto ze sprzedaży | 153 550 | 30 097 | (1 415) | 182 232 |

| | | | | |
|---|-----------|---------|--|-----------|
| koszty sprzedaży i zarządu | (113 187) | (4 663) | | (117 850) |
| saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | (340) | (47) | | (387) |

| | | | | |
|------------------------|--------|--------|---------|--------|
| zysk operacyjny | 40 023 | 25 387 | (1 415) | 63 995 |
|------------------------|--------|--------|---------|--------|

| | | | | |
|--|---------|---------|--|---------|
| saldo przychodów i kosztów finansowych | (4 118) | (1 441) | | (5 559) |
|--|---------|---------|--|---------|

| | | | | |
|----------------------------------|--------|--------|---------|--------|
| zysk przed opodatkowaniem | 35 905 | 23 946 | (1 415) | 58 436 |
|----------------------------------|--------|--------|---------|--------|

| | | | | |
|-------------------|--|--|--|---------|
| podatek dochodowy | | | | (9 625) |
|-------------------|--|--|--|---------|

| | | | | |
|-------------------|--|--|--|--------|
| zysk netto | | | | 48 811 |
|-------------------|--|--|--|--------|

| | | | | |
|---|--|--|--|---------------|
| zysk netto wykazany w skonsolidowanym zestawieniu dochodów całkowitych | | | | 48 811 |
|---|--|--|--|---------------|

| | | | | |
|--------|---------|--------|---------|---------|
| aktywa | 236 887 | 82 570 | 140 856 | 460 313 |
|--------|---------|--------|---------|---------|

| | | | | |
|--------------------------|--|--|----|----|
| przychody z tyt. odsetek | | | 42 | 42 |
|--------------------------|--|--|----|----|

| | | | | |
|-----------------------|---------|-------|-------|---------|
| koszty z tyt. odsetek | (2 655) | (877) | (609) | (4 141) |
|-----------------------|---------|-------|-------|---------|

| | | | | |
|-------------|---------|-------|---------|---------|
| amortyzacja | (3 269) | (132) | (1 718) | (5 119) |
|-------------|---------|-------|---------|---------|

Reklasyfikacja kwot porównywalnych

Spółki GK dokonały 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. GK 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 hurt (ze względu na niewielki udział sprzedaży towarów innych niż obuwie nie są one odrębnie prezentowane). Zatem GK NG2 S.A. nie przedstawia odrębnie informacji na temat przychodów z tyt. sprzedaży produktów, usług klientom zewnętrznym.

GK NG2 S.A. przedstawia w sprawozdaniu informację o przychodach uzyskanych od klientów zewnętrznych w podziale na obszary geograficzne, a także informacje 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.

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

| I-VI 2009 | Polska | Republika Czeska | RAZEM |
|--|---------|------------------|---------|
| Przychody z tyt. sprzedaży | 398 950 | 23 308 | 422 258 |
| Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe | 177 702 | 13 922 | 191 624 |
| Aktywa z tyt. podatku odroczonego | 1 898 | 2 723 | 4 621 |
| Aktywa dot. świadczeń zw. z zakończeniem stosunku pracy oraz prawa z umów z ubezpieczeniem | - | - | - |

| I-VI 2008 | Polska | Republika Czeska | RAZEM |
|--|---------|------------------|---------|
| Przychody z tyt. sprzedaży | 318 774 | 13 555 | 332 329 |
| Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe | 141 565 | 5 990 | 147 555 |
| Aktywa z tyt. podatku odroczonego | 3 346 | 618 | 3 964 |
| Aktywa dot. świadczeń zw. z zakończeniem stosunku pracy oraz prawa z umów z ubezpieczeniem | - | - | - |

| 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.